



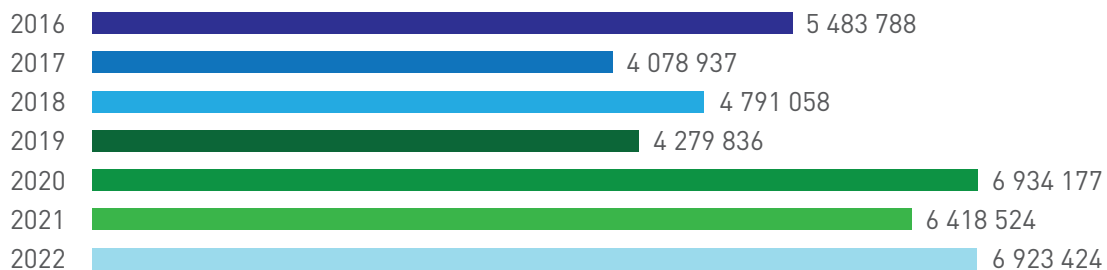
2022

**Konsolidovaná
výroční zpráva**
společnosti

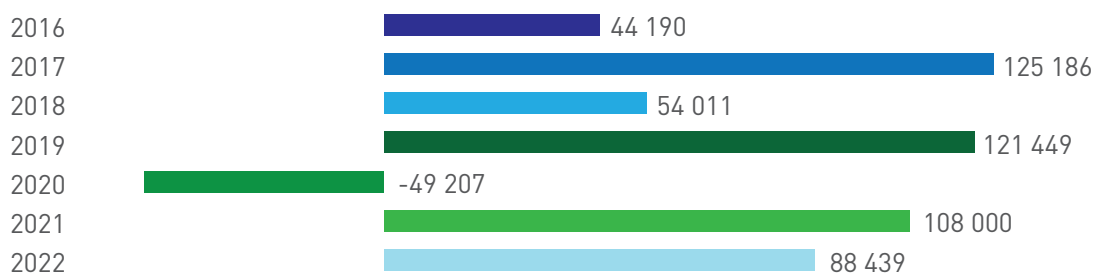
RMS Mezzanine, a.s.

Vybrané ukazatele společnosti RMS Mezzanine, a.s. 2016 - 2022

Konsolidovaná aktiva 2016 - 2022 (tis. Kč)



Konsolidovaný zisk před zdaněním 2016 - 2022 (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 2022 | 6 |
| 3.1. | Profil společnosti..... | 6 |
| 3.2. | Ekonomické výsledky | 6 |
| 3.2.1 | Výnosy, náklady, zisk | 6 |
| 3.2.2 | Struktura aktiv a pasív | 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 2022..... | 8 |
| 3.6. | Portfolio RMS Mezzanine, a.s. k 31. prosinci 2022 | 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 akcích ve vlastnictví osob s řídicí pravomocí..... | 20 |
| 4.7. | Principy odměňování osob s řídicí pravomocí | 21 |
| 4.8. | Prohlášení osob s řídicí pravomocí..... | 21 |
| 4.9. | Zpráva o odměňování za účetní období od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022 | 22 |
| 4.10. | Informace o konání valných hromad za období 2022..... | 22 |
| 4.11. | Přehled podnikání | 22 |
| 4.12. | Organizační struktura | 23 |
| 4.13. | Zaměstnanci | 24 |
| 4.14. | Nemovitosti, stroje a zařízení..... | 24 |
| 4.15. | Informace o státních, soudních nebo obdobných řízeních za účetní období..... | 24 |
| 4.16. | Dividendy | 25 |
| 4.17. | Zdroje kapitálu..... | 25 |
| 4.18. | Významné smlouvy..... | 25 |
| 4.19. | Údaje o majetkových účastech | 25 |
| 4.20. | Odměny za audit | 26 |
| 4.21. | Údaje o závislosti Společnosti na patentech nebo licencích | 26 |
| 4.22. | Ochrana životního prostředí | 26 |
| 4.23. | Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje..... | 26 |
| 4.24. | Přerušování podnikání..... | 26 |
| 4.25. | Údaje o investicích..... | 26 |
| 4.26. | Nabytí vlastních akcií..... | 26 |
| 4.27. | Události po rozvahovém dni | 26 |
| 5. | Výkaz o řízení a správě Společnosti | 27 |
| 6. | Účetní závěrka | 32 |
| 7. | Písemná zpráva o vztazích mezi ovládajícími osobami a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2022 za společnost RMS Mezzanine, a.s. | 136 |
| 8. | Zpráva auditora | 139 |

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 2022 a stejně Vám představit i cíle, které si její představenstvo klade pro roky následující.

V pátek 24. února 2023 uplynul přesně rok od té doby, co Rusko zahájilo svou vojenskou invazi na Ukrajině. Mnohé se od té doby změnilo. Západní svět se semkl, uvalil mezinárodní sankce, Ukrajině pomáhá zbrojením, ale i přijímáním milionů uprchlíků. A přitom vede vlastní boj se závislostí na ruských energonosičích.

Vývoj ekonomického prostředí v Česku v roce 2022, byl od počátku ruské agrese na Ukrajinu pod výrazným tlakem. Hospodářské důsledky války zahrnovaly dodatečné tlaky na růst cen obecně a na ceny energií a některých surovin. Narušeny byly rovněž některé světové dodavatelské řetězce, přibyl strach z kompletního přerušení dodávek ruské ropy a zemního plynu. Růst spotřebitelských cen v první polovině roku 2022 výrazně zrychlil a předčil veškerá očekávání. V červnu dosáhla inflace úroveň 17,2%. Černé scénáře v podobě akutního nedostatku plynu se nenaplnily, došlo i k propadu cen energetických komodit na trzích v souvislosti s relativně teplou zimou a útlumem poptávky po zemním plynem. Ve druhé polovině roku 2022 česká ekonomika pravděpodobně překonala mělkou recesi, ale v roce 2023 se očekává její mírný růst. Inflace bude pravděpodobně zpomalovat, ale její průměrné tempo růstu v průběhu roku znovu přesáhne 10%.

V tomto období také s napětím pozorujeme krachy či nucené převzetí bankovních ústavů ve Spojených státech a dopady tohoto dění na náš trh.

Společnost RMS Mezzanine, a.s. v roce 2022 uskutečnila celkem sedmáct (17) nových investic v objemu převyšujícím 5,2 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 2022 byly v úvěrovém portfoliu nejvíce zastoupeny úvěry za účelem rekapitalizace či refinancování společností, které tvořily více než tři čtvrtiny úvěrového portfolia.

Společnost vykázala na konsolidované úrovni kladný konsolidovaný hospodářský výsledek za období z činnosti ve výši 59 807 tis. Kč.

Konsolidovaná bilanční suma Společnosti se díky aktivnímu vyhledávání nových investičních příležitostí zvýšila o 504 900 tis. Kč.

V roce 2023 bude vedení Společnosti usilovat o důsledné řízení ziskovosti a rizikovosti portfolia, o udržení hodnoty aktiv Společnosti a vyhledávání dalších vhodných investic pro zhodnocení finančního majetku Společnosti.

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

2. Zpráva dozorčí rady o výsledcích její kontrolní činnosti za období 2022

Dozorčí rada Společnosti tímto předkládá řádné valné hromadě svou Zprávu o kontrolní činnosti za období od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022 (dále jen „Zpráva o kontrolní činnosti“).

Dozorčí rada jako kontrolní orgán Společnosti dohlížela v období 2022 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 2022 nedošlo ke změnám v personálním složení dozorčí rady.

V průběhu období 2022 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 2022 a doporučuje valné hromadě Společnosti schválení této závěrky. Dále dozorčí rada přezkoumala návrh na rozdělení zisku/ztráty z individuální účetní závěrky, který předkládá představenstvo Společnosti – konkrétně návrh, aby ztráta ve výši (-) 98 038 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 2022, žádná újma.

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

V Praze dne 28. dubna 2023



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 2022

Představenstvo Společnosti RMS Mezzanine, a.s., tímto předkládá konsolidovanou výroční zprávu za účetní období 2022 („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 2022. 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 2022 (tzn. období od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022), předchozím obdobím pak rok 2021 (tzn. období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021). Vymezení konsolidačního celku v roce 2022 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 132 369 tis. Kč, v předcházejícím období to bylo ve výši 121 679 tis. Kč. Meziroční nárůst je 10 690 tis. Kč

Celkový čistý úrokový výnos z individuálních výkazů je ve výši 139 930 tis. Kč, v předcházejícím období byly ve výši 140 368 tis. Kč, meziroční pokles je ve výši 438 tis. Kč.

Celkové konsolidované čisté výnosy z hlavní činnosti dosáhly výše 152 061 tis. Kč, v předcházejícím období byly celkové konsolidované čisté výnosy ve výši 128 634 tis. Kč. Nárůst v roce 2022 byl způsoben především kladným kurzovým rozdílem z měnového swapu (oproti předcházejícímu období), kterým Společnost řídí své měnové riziko.

Celkové individuální čisté výnosy z hlavní činnosti jsou ve výši 138 283 tis. Kč, v předcházejícím období byly ve výši 87 330 tis. Kč. Nárůst v roce 2022 byl způsoben jednak snížením ztráty z přecenění účastí s významným vlivem a ziskem z měnového derivátu.

Celkové konsolidované provozní náklady Společnosti činily 33 468 tis. Kč, v předcházejícím období byly ve výši 29 090 tis. Kč. Meziroční nárůst byl ve výši 4 378 tis. Kč. Konsolidovaný zisk z provozní činnosti je ve výši 100 613 tis. Kč.

Celkové individuální provozní náklady jsou ve výši (-) 211 631 tis. Kč, v předcházejícím období byly ve výši + 9 594 tis. Kč (ovlivněny byly ziskem ze znehodnocení finančních aktiv). Změna byla způsobena nárůstem výše tvorby opravných položek k úvěrům tvořených podle standardu IFRS 9 a zaúčtováním znehodnocení investice v dceřiné společnosti RMSM1 LIMITED.

Konsolidovaný zisk za období před zdaněním z pokračující činnosti je ve výši 88 439 tis. Kč (v předcházejícím období byl konsolidovaný zisk ve výši 108 000 tis. Kč). Konsolidovaný zisk za období po zdanění z pokračujících i ukončovaných činností je ve výši 59 807 tis. Kč (v předcházejícím období byl zisk po zdanění ve výši 77 805 tis. Kč).

Individuální ztráta za období před zdaněním je ve výši (-) 73 348 tis. Kč (v předcházejícím období byl individuální zisk ve výši 96 924 tis. Kč). Individuální ztráta za období po zdanění je ve výši (-) 98 038 tis. Kč (v předcházejícím období byl zisk ve výši 76 579 tis. Kč).

3.2.2 Struktura aktiv a pasiv

Na konci roku 2022 evidovala Společnost hodnotu konsolidovaných aktiv ve výši 6 923 424 tis. Kč, což představuje meziroční nárůst o 504 900 tis. Kč. Nárůst je způsoben poskytnutím nových úvěrů, jejichž výše ke konci roku 2022 je 6 238 678 tis. Kč.

Výše celkových aktiv z individuální závěrky byla ke konci roku 6 843 064 tis. Kč (v předcházejícím období byly ve výši 6 154 225 tis. Kč). Pokles je způsoben zaúčtováním znehodnocení investice v dceřiné společnosti ve výši 160 450 tis. Kč. Zároveň byly poskytnuté nové úvěry, kde došlo k meziročnímu nárůstu o 849 289 tis. Kč.

Společnost evidovala na konci roku 2022 hodnotu konsolidovaných pasiv ve výši 6 923 424 tis. Kč, z toho závazky jsou ve výši 4 611 159 tis. Kč. Meziroční nárůst závazků je ve výši 651 485 tis. Kč a je způsoben hlavně přijetím nového financování ve formě úvěrů od klientů a bank. Celková hodnota uvedených závazků byla na konci roku 2022 ve výši 4 300 185 tis. Kč (v předcházejícím období byly ve výši 3 006 390 tis. Kč).

Hodnota individuálních pasiv ke konci roku 2022 je ve výši 6 843 064 tis. Kč (v předcházejícím období byly ve výši 6 154 225 tis. Kč). Meziroční nárůst je způsoben přijetím nového financování ve formě úvěrů od bank.

Konsolidovaný vlastní kapitál je v roce 2022 ve výši 2 312 265 tis. Kč (v předcházejícím období byl ve výši 2 458 850 tis. Kč). Snížení je způsobeno efektem přecenění investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku.

Individuální vlastní kapitál je v roce 2022 ve výši 2 310 954 tis. Kč (v předcházejícím období byl ve výši 2 410 408 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 2022 vlastnil konsolidovaný celek veřejně a neveřejně obchodované akcie.

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

3.3. Produkty Společnosti a popis trhů

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

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

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

| | Česká republika | Slovensko | Kypr | Nizozemské království | Ostatní |
|---------------------------------|-----------------|-----------|--------|-----------------------|---------|
| Podíl na úrokových výnosech | 7,75% | 17,81% | 62,38% | 11,91% | 0,15% |
| Podíl na dividendových výnosech | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 100,0% |

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 (přirazováním) aktiv (např. poskytnutých půjček a úvěrů) denominovaných v jedné měně k pasivům (zdrojům financování) denominovaným ve stejné měně a měnovými deriváty. Společnost v roce 2022 využívala při řízení měnového rizika derivátové obchody, konkrétně měnové forwardy a swapy. (více viz bod 32.4 Konsolidované účetní závěrky).

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

Dále si společnost RMS Mezzanine, a.s. nebyla vědoma žádných dalších významných rizik, nejistot nebo důležitých faktorů, které mohly provázet a významně ovlivnit její podnikatelskou činnost a výsledek hospodaření Společnosti v roce 2022.

3.5. Důležité události v roce 2022

V roce 2022 došlo ve Společnosti zejména k těmto důležitým událostem:

| | |
|-------------|---|
| únor 2022 | navýšení přijatého kontokorentního úvěru od J&T Banka, a.s. |
| duben 2022 | prodej podílu ve společnosti Avonside Holdings GmbH |
| duben 2022 | prodej podílu ve společnostech SFD prvá správa aktiv, družstvo a SFD druhá správa aktiv, družstvo |
| červen 2022 | konání valné hromady RMS Mezzanine, a.s. |
| září 2022 | částečné splacení přijatého financování od 365.bank, a.s. (dříve Poštová banka, a.s.) |
| září 2022 | navýšení přijatého kontokorentního úvěru 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 2022

Ke konci roku 2022 byly v úvěrovém portfoliu, opět nejvíce zastoupeny úvěry rekapitalizačního charakteru, které tvořily téměř tři čtvrtiny úvěrového portfolia. Úvěry na konkrétní projekty, tvořily v roce 2022 druhou nejpočetnější skupinu úvěrů s více než 23% zastoupením. Následovalo financování na expanzi. Financování na akvizice, nebylo ke konci roku 2022 v portfoliu společnosti zastoupeno.

Společnost RMS Mezzanine v roce 2022 uskutečnila celkem sedmnáct (17) nových investic v objemu převyšujícím 5,2 miliardy CZK. Tyto investice směřovaly zejména do sektoru nemovitostí a do finančního sektoru, následoval sektor energetiky.

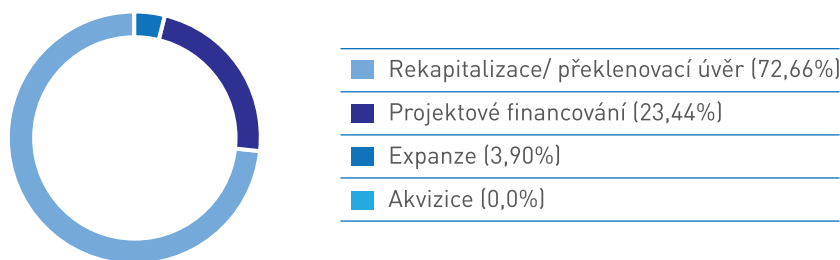
Financování nových projektů mělo hlavně úvěrový charakter a bylo použito na refinancování jiných závazků klientů, respektive na projektové financování.

K 31. prosinci 2022 byly v portfoliu nejvíce zastoupené investice za účelem „Rekapitalizace a překlenovacího úvěru“ s podílem 72,66%, byl zaznamenán významný nárůst oproti minulému období, kdy podíl těchto investic činil 67,93%. Dále představovaly významnou část portfolia investice za účelem „Projektového financování“ (23,44%, v roce 2021 byly nejvíce zastoupené s 18,77%) pokles byl zaznamenán i investic na „Expanzní financování“ 3,9% (v roce 2021 činil podíl 4,57%) a i investic z důvodu „Akvizice“, které v roce 2021 byly ve výši 8,73%, ale ke konci roku 2022 byly nulové.

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

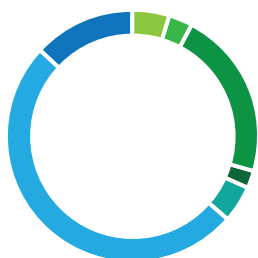


Úvěrové portfolio RMS Mezzanine, a.s. k 31. prosinci 2022, v členění podle účelu



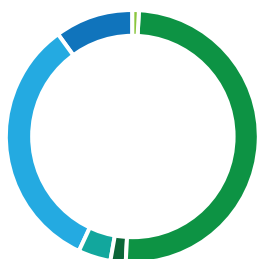
K 31. prosinci 2022 bylo, na rozdíl od předcházejícího období, celkové portfolio RMS Mezzanine a.s. z největší části alokováno do sektoru nemovitostí, který představovalo 50,30% podíl (v roce 2021 podíl na portfolio 21,68%), dále pak do sektoru finance (33,45%, v roce 2021 zastoupeno 51,07%), energetiky (10,37%, v roce 2021 zastoupeno 12,52%). Podíl ostatních sektorů byl pod úrovní 10%, viz graf níže.

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%) |

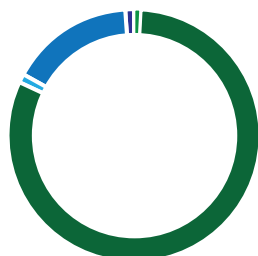
Úvěrové portfolio RMS Mezzanine, a.s. k 31. prosinci 2022, v členění podle odvětví



| |
|----------------------------------|
| ■ Energetika (10,37%) |
| ■ Finance (33,46%) |
| ■ Spotřebitelský průmysl (3,90%) |
| ■ Strojírenský průmysl (1,93%) |
| ■ Nemovitosti (50,30%) |
| ■ Chemický průmysl (0,00%) |
| ■ Zemědělství (0,40%) |

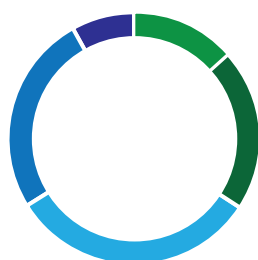
Ačkoliv se Společnost soustředí především na financování podniků v České republice a na Slovensku, prostřednictvím své dceřiné společnosti RMSM1 Limited působí na Kypru a prostřednictvím fondu soukromého kapitálu Prosperus FGS II (dříve Nexus FGS II) v Chorvatsku. Někteří příjemci financování od Společnosti jsou právně registrovaní v dalších zemích, jako je například Nizozemské království. K 31. prosinci 2022 bylo celkové portfolio geograficky alokováno následovně: Česká Republika (7,67%, meziroční nárůst o 7,19 procentních bodů), Slovensko (25,94%, meziroční nárůst o 9,74 procentních bodů), Kypr (70,76%, meziroční pokles o 60,95 procentních bodů) a Nizozemské království (32,11%, meziroční nárůst o 30,8 procentních bodů).

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%) |

Úvěrové portfolio RMS Mezzanine, a.s. k 31. prosinci 2022, geografické členění



| | |
|-----------------------|----------|
| Česká republika | (7,68%) |
| Slovensko | (25,94%) |
| Nizozemské království | (32,11%) |
| Kypr | (20,76%) |
| Francie | (13,51%) |

3.6.1 Uskutečněné investice

Společnost realizovala v průběhu období 17 nových investic formou úvěrů v objemu převyšujícím 5,2 miliard CZK.

Příklady uskutečněných investic:

Projekt 1 - Nemovitosti

V únoru 2022 investovala RMS Mezzanine, a.s. finanční prostředky do společnosti působící v oblasti nemovitostí.

Projekt 2 - Finance

V únoru 2022 investovala společnost RMS Mezzanine, a.s. finanční prostředky ve formě dvou úvěrů do společnosti, která obchoduje ve finančním sektoru a působí ve střední Evropě.

Projekt 3 - Nemovitosti

V březnu 2022 investovala RMS Mezzanine, a.s. finanční prostředky do slovenské společnosti, působící v oblasti nemovitostí.

Projekt 4 - Finance

V květnu roku 2022 investovala společnost RMS Mezzanine, a.s. finanční prostředky ve formě směnky do společnosti obchodující s pohledávkami a působící ve střední Evropě.

Projekt 5 - Energetika

V červnu 2022 investovala RMS Mezzanine, a.s. finanční prostředky do společnosti působící v oblasti energetiky.

Projekt 5 - Nemovitosti

V říjnu 2022 investovala RMS Mezzanine, a.s. finanční prostředky do společnosti působící v oblasti nemovitostí na Slovensku.

Projekt 6 - Nemovitosti

V prosinci 2022 investovala RMS Mezzanine, a.s. finanční prostředky do společnosti působící v oblasti nemovitostí ve Francii.

Projekt 7 - Finance

V prosinci 2022 investovala RMS Mezzanine, a.s. finanční prostředky do společnosti, která poskytuje financování střeoevropským podnikům.

Příklad ukončených projektů

V únoru 2022 došlo k ukončení úvěru, který od Společnosti čerpala finanční společnost, poskytující financování střeoevropským podnikům.

V březnu 2022 došlo ke splacení dvou úvěrů, které od Společnosti čerpala finanční společnost podnikající v oblasti nemovitostí.

V květnu a srpnu 2022 došlo k úplnému řádnému splacení financování formou směnky, které od Společnosti měla poskytnuta společnost zabývající se obchodováním s pohledávkami a působící ve střední Evropě.

V září 2022 došlo k předčasnému úplnému splacení úvěru, který od Společnosti čerpala společnost působící v oblasti energetiky.

V prosinci 2022 došlo k prodeji dvou pohledávek na základě úvěrů, které od Společnosti čerpala kyperská společnost působící v oblasti financí.

V prosinci 2022 došlo k prodeji pohledávky na základě úvěru, který od Společnosti čerpala společnost působící v oblasti financí.

2011 – 2022

Do roku 2023

| | |
|---|--|
| Postupné etablování na trhu | Důsledné řízení ziskovosti a rizikovosti portfolia |
| Stabilní hospodaření Společnosti | Větší diverzifikace portfolia |
| Efektivita provozu a investičního procesu | 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 2022 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 31. prosinci 2022 | Podíl k 31. prosinci 2021 |
|--|---|------------------------------|------------------------------|
| SIMFAX TRADING LIMITED | Akropoleos, 59 -61 SAWIDES CENTER, 1st floor, Flat/Office 102, Nicosia, P.C. 2092, Kyperská republika | 85,44% | 85,44% |
| J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond | Pobřežní 297/14, PSČ 186 00 Praha 8-Karlín, Česká republika | 7,36% | 7,36% |
| MUSTAND INVESTMENT LIMITED | Akropoleos, 59 -61 SAWIDES CENTER, 1st floor, Flat/Office 102, Nicosia, P.C. 2092, Kyperská republika | 5,52% | 5,55% |
| Ostatní akcionáři | n/a | 1,68% | 1,65% |
| 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 2022 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 2022

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: 26 let

Členství v orgánech jiných společností k 31. prosinci 2022:

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

wohnen a.s. – člen dozorčí rady

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,

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

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: 20 let

Členství v orgánech jiných společností k 31. prosinci 2022:

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: 28 let

Členství v orgánech jiných společností k 31. prosinci 2022:

Sandberg Capital, správ. spol, a.s. – člen dozorčí rady

Členství v orgánech jiných společností za uplynulých 5 let:

žádné

Jiná podnikatelská činnost:

RM Reward & Management s.r.o. – společník

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

Členové představenstva prohlašují, že:

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

Dozorčí rada ke dni 31. prosince 2022:

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: 30 let

Členství v orgánech jiných společností k 31. prosinci 2022:

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: 23 let

Členství v orgánech jiných společností k 31. prosinci 2022:

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

SK27 s.r.o., SR, jednatel

Členství v orgánech jiných společností za uplynulých 5 let:

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: 19 let

Členství v orgánech jiných společností k 31. prosinci 2022:

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. Peněžité/nepeněžité příjmy osob s řídicí pravomocí

| | Představenstvo 2022 | Dozorčí rada 2022 |
|--|---------------------|-------------------|
| Odměna za výkon funkce (tis. Kč) | 1 440 | 372 |
| Příjem z pracovně právního poměru (tis. EUR) | 260 | 21 |

Kromě výše uvedeného nebylo v období 2022 členům orgánů Společnosti poskytnuto žádné další plnění v peněžní ani v naturální formě, či jiné výhody.

Členové orgánů Společnosti neměli v období 2022 uzavřeny pracovní nebo jiné obdobné smlouvy s dceřinými společnostmi Společnosti a neobdrželi tudíž od těchto společností žádné peněžité, ani nepeněžité plnění.

4.6. Informace o akciích ve vlastnictví osob s řídicí pravomocí

V majetku členů představenstva, členů dozorčí rady a osob těmto osobám blízkým nebyly k 31. prosinci 2022 žádné akcie Společnosti.

Ing. Mgr. Boris Procik je k 31. prosinci 2022 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 = 24,115 CZK, kurz ze dne 31.12.2022

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 níže uvedená konsolidovaná účetní závěrka, vypracovaná v souladu s platným souborem účetních standardů, věrný a poctivý obraz o majetku, závazcích, finanční situaci a výsledku hospodaření v roce 2022 společnosti RMS Mezzanine, a.s. a jednotek zahrnutých do konsolidace jako celku. A konsolidovaná výroční zpráva za rok 2022, podle zákona upravujícího účetnictví, obsahuje věrný přehled vývoje a výsledků společnosti RMS Mezzanine, a.s. a postavení společnosti RMS Mezzanine, a.s. a jednotek zahrnutých do konsolidace jako celku, spolu s popisem hlavních rizik a nejistot, kterým čelí.



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 2022 do 31. prosince 2022

Zpráva o odměňování pro účetní období od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022 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.

Dne 21. června 2022 byly schváleny navrhované změny ve Zprávě o odměňování řádnou valnou hromadou Společnosti jako nejvyšším orgánem Společnosti.

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

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

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

Neschválí-li valná hromada předloženou politiku odměňování, předloží představenstvo následující valné hromadě ke schválení upravenou politiku odměňování. Politika odměňování Společnosti byla schválena valnou hromadou Společnosti dne 23. června 2020 a úpravy byly schváleny valnou hromadou Společnosti dne 21. června 2022.

Zprávu o odměňování představenstvo Společnosti za období od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022 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 2022

Řádná valná hromada společnosti RMS Mezzanine, a.s. se konala dne 21. června 2022.

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 2022 do 31. prosince 2022 byla Společnost přímo ovládána následující osobou:

SIMFAX TRADING LIMITED, IČ: HE238368, sídlem Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, Floor 1, Flat/Office 14A, Nicosia, Kyperská republika, P. C. 1061,

Představenstvu RMS Mezzanine, a.s. je známo, že v období od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022 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 2022 do 31. prosince 2022 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 2022 do 31. prosince 2022 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 Omologités 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 2022 do 31. prosince 2022 ovládá společnost RMS Mezzanine, a.s. následující dceřiné společnosti:

RMSM1 LIMITED (dříve TIPRA PROPERTIES LIMITED), IČ: HE187361, sídlem Klimentos, 41-43 KLIMENTOS TOWER, 1st floor, Flat/Office 14A, Nicosia, P. C. 1061; společnost RMS Mezzanine, a.s. vlastní 100% obchodní podíl společnosti RMSM1 LIMITED

Tatry mountain resorts, a.s., IČ 31 560 636, sídlem Demänovská 72 Liptovský Mikuláš 031 01, Slovenská republika, společnost RMSM1 LIMITED vlastní 14,80% obchodní podíl společnosti Tatry mountain resorts, a.s.

Best Hotel Properties a.s., IČ 35 740 701, sídlem Hodžovo námestie 2 Bratislava 811 06, Slovenská republika, společnost RMSM1 LIMITED vlastní 19,58% obchodní podíl společnosti Best Hotel Properties, a.s.

Prosperus FGS II (dříve NEXUS FGS II (ALTERNATIVE PRIVATE EQUITY FGS)), sídlem Ulica grada Vukovara 269 G/6, Záhřeb (Hrad Záhřeb), Chorvatsko, společnost RMS Mezzanine, a.s. vlastní 43,33% obchodní podíl společnosti Prosperus FGS II (dříve NEXUS FGS II (ALTERNATIVE PRIVATE EQUITY FGS)).

Kluknavská mlékáreň obchodno-odbytové družstvo, IČ 36 603 244, sídlem Jaklovce 640, Jaklovce, 055 61, Slovenská republika, společnost RMS Mezzanine, a.s. vlastní 99,54% obchodní podíl společnosti Kluknavská mlékáreň obchodno-odbytové družstvo.

Společnost má zřízenou organizační složku na Slovensku:

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

4.13. Zaměstnanci

Počet zaměstnanců Společnosti na konci roku 2022 činil 8 (v roce 2021: 8), z čehož 4 byli zaměstnanci organizační složky na Slovensku (v roce 2021: 4) a 3 z nich byli členy představenstva Společnosti (v roce 2021: 3) a 1 byl členem dozorčí rady Společnosti (v roce 2021: 1).

Členům představenstva a dozorčí rady Společnosti, ani osobám s řídicí pravomocí či osobám blízkým neplynuly v roce 2022, 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 2022 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, oprávek/opravných položek, zůstatkových cen a včetně jejich pohybů za období a předchozí období.

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

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

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

Společnost RMS Mezzanine, a.s. („Společnost“) je účastníkem jednoho soudního řízení aktuálně vedeného u Městského soudu v Praze, jako soudu prvního stupně, pod sp. zn. 69 Cm 89/2022, 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 („spolek OSMA“), jako navrhovatel, domáhá vyslovení neplatnosti usnesení valné hromady Společnosti konané dne 21. 6. 2022, jímž tato valná hromada Společnosti schválila vypořádání hospodářského výsledku Společnosti za rok 2021 tak, že zisk za tento rok 2021 po zdanění ve výši 76 579 tis. Kč bude převeden na účet nerozděleného zisku předchozích let. Společnost se v probíhající soudní řízení k předmětnému návrhu spolku OSMA vyjádřila tak, že jej považuje za zcela zjevně nedůvodný, a proto Společnost navrhla, aby Městský soud v Praze tento návrh spolku OSMA zamítl a přiznal Společnosti náhradu nákladu řízení. K ústnímu jednání v řízení o předmětném návrhu spolku OSMA dosud nedošlo.

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

Společnost RMS Mezzanine, a.s. je účastníkem soudního řízení vedeného u Obvodního soudu pro Prahu 1 ve věci vymáhání poskytnutého a neuhrazeného úvěru, vč. jeho příslušenství společnosti RESSPORT Economy a.s. Dne 26. 1. 2023 byl vydán platební rozkaz pod č. j. 27 C 263/2022-16. Proti tomuto platebnímu rozkazu byl ze strany žalované dne 1. 2. 2023 podán odpor s následným odůvodněním dne 13. 3. 2023. Ze strany soudu bylo tedy nařízené soudní jednání na den 16. 5. 2023.

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.

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 2022 nevyplácela dividendu. Společnost RMS Mezzanine, a.s. dále prohlašuje, že neimplementovala žádnou politiku upravující výplatu dividend. Předkládání návrhu valné hromadě ohledně výše a způsobu vyplacení 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 2022 dosáhl výše 2 312 265 tis. Kč. Přehled o změnách v konsolidovaném vlastním kapitálu Společnosti za rok 2022 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 2022 dosáhl výše 2 471 404 tis. Kč. Přehled o změnách ve vlastním kapitálu Společnosti za rok 2022 je zachycen ve výkazu změn vlastního kapitálu, který je uveden a komentován v Účetní závěrce.

V roce 2022 Společnost při své činnosti využívala cizí zdroje v podobě bankovních a nebankovních úvěrů.

RMS Mezzanine neevidovala ke dni 31. prosince 2022 žádné konsolidované přijaté dlouhodobé půjčky a úvěry, konsolidované přijaté krátkodobé půjčky společnosti RMS Mezzanine, a.s. ke dni 31. prosince 2022 činily 4 496 454 tis. Kč. Společnost neemitovala v roce 2022 žádné dluhopisy.

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

4.18. Významné smlouvy

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

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

Společnost neeviduje významné smlouvy mimo rámec běžného podnikání.

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

Společnost není součástí jiné skupiny.

4.19. Údaje o majetkových účastech

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

4.20. Odměny za audit

Společnosti byla v roce 2022 účtována odměna auditorovi ve výši 1 860 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 a snaží se být v oblasti ochrany životního prostředí velmi aktivní. Je si plně vědoma, že probíhající změna klimatu je považována za hrozbu pro lidstvo s důsledky pro lidské zdraví a blahobyt. Při svých aktivitách dbá na minimalizaci jejich vlivu na životní prostředí a snaží se šetrně využívat přírodní zdroje a energii. Samozřejmostí je například třídění odpadu a snížení spotřeby elektrické energie ve všech kancelářích. Společnost také motivuje zaměstnance k dalšímu hledání úspor všeobecnou osvětou týkající se problematiky spotřeby energií ale i spotřeby vody.

4.23. Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje

Společnost vzhledem k povaze své podnikatelské činnosti nevynaložila v roce 2022 žádné prostředky v oblasti výzkumu a vývoje.

4.24. Přerušování podnikání

Společnost v roce 2022 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 2022.

4.26. Nabytí vlastních akcií

Společnost v roce 2022 nenabyla a ani nedežela vlastní akcie.

4.27. Události po rozvahovém dni

Ve Společnosti nenastaly žádné významné události po rozvahovém dni.

5. Výkaz o řízení a správě 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 2022

| | |
|-------------------------|------------------|
| Základní kapitál | 532 536 |
| Rezervní a jiné fondy | (-) 77 347 |
| Nerozdělený zisk/ztráta | 1 797 269 |
| Zisk/ztráta za období | 59 807 |
| Nekontrolní podíly | 0 |
| CELKEM | 2 312 265 |

Struktura vlastního kapitálu za RMS Mezzanine, a.s. (v tis. Kč) k 31. prosinci 2022

| | |
|-------------------------|------------------|
| Základní kapitál | 532 536 |
| Rezervní a jiné fondy | 98 538 |
| Nerozdělený zisk/ztráta | 1 777 918 |
| Zisk/ztráta za období | (-) 98 038 |
| CELKEM | 2 310 954 |

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 2022 | Podíl k 31. prosinci 2021 |
|--|---|------------------------------|------------------------------|
| SIMFAX TRADING LIMITED | Akropoleos, 59 -61 SAWIDES CENTER, 1st floor, Flat/Office 102, Nicosia, P.C. 2092, Kyperská republika | 85,44% | 85,44% |
| J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond | Pobřežní 297/14, PSČ 186 00 Praha 8-Karlín, Česká republika | 7,36% | 7,36% |
| MUSTAND INVESTMENT LIMITED | Akropoleos, 59 -61 SAWIDES CENTER, 1st floor, Flat/Office 102, Nicosia, P.C. 2092, Kyperská republika | 5,52% | 5,55% |
| Ostatní akcionáři | n/a | 1,68% | 1,65% |
| pozn.: n/a - neaplikovatelné | | 100,00% | 100,00% |

d) Informace o vlastnících cenných papírů 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 ovládnutí Společnosti v důsledku nabídky převzetí, a o účincích z nich vyplývajících

Společnosti nejsou takové smlouvy známé.

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.

Popis postupů rozhodování a základní působnosti valné hromady Společnosti

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

Řádná valná hromada se koná jednou za rok, a to nejpozději do 6 měsíců od posledního dne účetního období a představenstvo na tuto valnou hromadu zve akcionáře oznámením o konání valné hromady v Obchodním věstníku a na internetových stránkách www.zakonna-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 jejich 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. Opětná 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. Opětná 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 skutečnosti, 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.

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

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

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

Popis postupů rozhodování výboru pro audit Společnosti

Výbor pro audit je orgánem společnosti, který vykonává, aniž je tím dotčena odpovědnost členů představenstva nebo dozorčí rady, následující činnosti.

(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 auditora a auditorské společnosti, e) podává jiným orgánům společnosti na jejich žádost informace k záležitostem, které náležejí do působnosti výboru pro audit, f) vykonává další působnosti, které vyplývají z platné právní úpravy.

Výbor pro audit podává představenstvu zprávy o významných skutečnostech vyplývajících z povinného auditu.

Výbor pro audit má 3 členy, které jmenuje a odvolává valná hromada z nevykonných členů dozorčí rady nebo ze třetích osob. Členové výboru pro audit nemohou být členy představenstva.

Funkční období jednotlivého člena výboru pro audit je čtyřleté.

Zasedání výboru pro audit se konají dle potřeby, nejméně však dvakrát za kalendářní rok. Výbor pro audit je způsobilý se usnášet, je-li na jeho zasedání přítomna nadpoloviční většina všech jeho členů. Při rozhodování má každý z členů výboru pro audit jeden hlas

Členové výboru pro audit jsou povinni vykonávat svou působnost s péčí řádného hospodáře a zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech, jejichž prozrazení třetím osobám by mohlo společnosti způsobit škodu. Povinnost mlčenlivosti trvá i po ukončení výkonu funkce.

Společnost má zřízený výbor pro audit ve složení:

Ing. Ján Užík, PhD., CA

Funkce: předseda výboru pro audit

Den vzniku členství: 16. 6. 2017

Datum narození: 6. 12. 1969

Adresa místa pobytu: P. O. Hviezdoslava 2165, 955 01 Topoľčany, Slovenská republika

Ing. Branislav Novotný

Funkce: člen výboru pro audit

Den vzniku členství: 16. 6. 2017

Datum narození: 23. 6. 1974

Adresa místa pobytu: Kollárova 3, 903 01 Senec, Slovenská republika

Ing. Sivlia Karcolová

Funkce: člen výboru pro audit

Den vzniku členství: 1. 1. 2018

Datum narození: 15. 9. 1975

Adresa místa pobytu: Trinásta 12, 831 01 Bratislava, Slovenská republika

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.

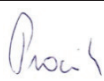

Informace o kodexech řízení a správy Společností

Společnost v roce 2022 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 rok končící 31. prosince 2022

| Vyhotoveno dne: | Podpis statutárního orgánu účetní jednotky: | Osoba odpovědná za účetní závěrku: |
|-----------------|---|--|
| 28. dubna 2023 | Ing. Mgr. Boris Procik  | Ing. Zdenka Madunická  |

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ FINANČNÍ POZICE**k 31. prosinci 2022**

v tis. Kč

| | Bod | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|--|-----|----------------------|----------------------|
| AKTIVA | | | |
| Peníze a peněžní prostředky | 6 | 9 038 | 24 469 |
| Finanční aktiva k obchodování | 7 | 23 379 | 94 065 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku | 8 | 607 827 | 522 613 |
| Aktiva spojená s ukončovanou činností | 9 | - | 386 913 |
| Vyřazované skupiny držené k prodeji | 9 | - | 113 610 |
| Úvěry a půjčky poskytnuté bankám | 10 | 4 357 | 4 493 |
| Úvěry a půjčky poskytnuté klientům | 11 | 6 234 321 | 4 971 312 |
| Dluhové cenné papíry | 12 | - | 220 280 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva | 13 | 1 560 | 24 398 |
| Pohledávky ze splatné daně z příjmů | 30 | 490 | 191 |
| Investice ve společně ovládaných společnostech | 15 | 41 399 | 55 154 |
| Dlouhodobý hmotný majetek | 16 | 147 | 145 |
| Pohledávky z odložené daně | 17 | 906 | 881 |
| Aktiva celkem | | 6 923 424 | 6 418 524 |
| ZÁVAZKY | | | |
| Závazky spojené s ukončovanou činností | 9 | - | 215 667 |
| Úvěry od bank | 18 | 3 262 126 | 1 850 454 |
| Úvěry od klientů | 19 | 1 038 059 | 1 155 936 |
| Vydané dluhové cenné papíry | 20 | 196 269 | 710 806 |
| Obchodní a ostatní závazky | 21 | 106 767 | 24 309 |
| Závazky ze splatné daně z příjmů | 30 | 7 938 | 2 502 |
| Závazky celkem | | 4 611 159 | 3 959 674 |
| VLASTNÍ KAPITÁL | | | |
| Základní kapitál | 23 | 532 536 | 532 536 |
| Nerozdělený zisk a ostatní fondy | 23 | 1 779 729 | 1 907 811 |
| Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřské společnosti | 23 | 2 312 265 | 2 440 347 |
| Nekontrolní podíly spojené s ukončovanou činností | | - | 18 503 |
| Vlastní kapitál celkem | | 2 312 265 | 2 458 850 |
| Vlastní kapitál a závazky celkem | | 6 923 424 | 6 418 524 |

Příloha uvedená na stranách 40 až 87 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za rok končící 31. prosince 2022

v tis. Kč

| | Bod | 2022 | 2021 |
|--|-----|----------------|----------------|
| Úrokové výnosy | 24 | 357 801 | 342 509 |
| Úrokové náklady | 24 | -225 432 | -220 830 |
| Čistý úrokový výnos | | 132 369 | 121 679 |
| Výnosy z poplatků a provizí | 25 | - | 27 592 |
| Náklady na poplatky a provize | 25 | -18 453 | -12 294 |
| Čistý výnos /náklad z poplatků a provizí | | -18 453 | 15 298 |
| Čistý zisk / ztráta z obchodování | 26 | 37 998 | -8 608 |
| Ostatní provozní výnosy | 27 | 147 | 265 |
| Celkové výnosy | | 152 061 | 128 634 |
| Osobní náklady | 28 | -14 675 | -12 607 |
| Odpisy a amortizace | 16 | -38 | -38 |
| Ostatní provozní náklady | 29 | -18 755 | -16 445 |
| Provozní náklady celkem | | -33 468 | -29 090 |
| Čistá změna opravných položek k finančním aktivům v naběhlé hodnotě | 14 | -17 980 | 38 231 |
| Zisk z provozní činnosti | | 100 613 | 137 775 |
| Zisk / ztráta ze společně ovládaných společností | 15 | -12 174 | 2 540 |
| Snížení hodnoty investice ve společně ovládaných společnostech | 15 | - | -32 315 |
| Zisk před zdaněním z pokračujících činností | | 88 439 | 108 000 |
| Daň z příjmů | 30 | -24 690 | -20 369 |
| Čistý zisk za období z pokračujících činností | | 63 749 | 87 631 |
| Čistá ztráta za období z ukončovaných činností | | -3 942 | -9 826 |
| ZISK ZA OBDOBÍ | | 59 807 | 77 805 |
| Zisk za období připadající akcionářům | | 59 807 | 78 414 |
| Z pokračujících činností | | 63 749 | 87 631 |
| Z ukončovaných činností | | -3 942 | -9 217 |
| Ztráta za období připadající nekontrolním podílům | | - | -609 |
| Z ukončovaných činností | | - | -609 |
| Zisk na akcii základní i zředěný (v Kč) | 31 | 0,056 | 0,074 |
| Zisk na akcii z pokračujících činností (v Kč) | 31 | 0,060 | 0,082 |
| Ztráta na akcii z ukončovaných činností (v Kč) | 31 | -0,004 | -0,009 |

Příloha uvedená na stranách 40 až 87 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ÚPLNÉHO VÝSLEDKU (dále i „OCI“)
za rok končící 31. prosince 2022

v tis. Kč

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|--|-----------------|----------------|
| ZISK / (ZTRÁTA) ZA OBDOBÍ | 59 807 | 77 805 |
| OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK – položky, které jsou nebo mohou být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty | | |
| Kurzové rozdíly z přepočtu cizích měn u zahraničních jednotek | -9 254 | -22 467 |
| Podíl na ostatním úplném výsledku jednotek účtovaných ekvivalenční metodou | -17 950 | -8 274 |
| OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK – položky, které nebudou následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty | | |
| Přecenění investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku | -173 899 | -34 842 |
| Ostatní úplný výsledek za období celkem | -201 103 | -65 583 |
| ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA OBDOBÍ | -141 296 | 12 222 |
| Úplný výsledek za období připadající akcionářům: | -141 255 | 13 128 |
| Z pokračujících činností | -137 313 | 22 345 |
| Z ukončovaných činností | -3 942 | -9 217 |
| Úplný výsledek za období připadající nekontrolním podílům: | -41 | -906 |
| Z ukončovaných činností | -41 | -906 |

Příloha uvedená na stranách 40 až 87 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ
za rok končící 31. prosince 2022

v tis. Kč

| | Bod | 2022 | 2021 |
|--|-------|-------------------|-----------------|
| PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI | | | |
| Zisk před zdaněním z pokračující a ukončované činnosti | | 84 497 | 98 174 |
| Upravené o: | | | |
| Odpisy a amortizace | 16 | 38 | 38 |
| Tvorb a rozpuštění opravné položky k úvěrům a půjčkám | 14 | 18 173 | -38 753 |
| Tvorb a rozpuštění opravné položky k pohledávkám | 14 | -193 | 522 |
| Výnosy z dividend | 26 | -3 | -2 |
| Čistý úrokový výnos | 24 | -132 369 | -121 679 |
| Snížení hodnoty investice ve společně ovládaných společnostech | 15 | - | 32 315 |
| Zisk/(ztráta) ze společně ovládaných společností | 15 | 12 174 | -2 540 |
| Nerealizované kurzové rozdíly | | 50 004 | 141 512 |
| Zisk z prodeje aktiv a závazků spojených s ukončovanou činností | 9 | -8 934 | - |
| Zisk z prodeje vyřazovaných skupin držených k prodeji | 9 | -52 | - |
| Provozní zisk před změnou pracovního kapitálu | | 23 335 | 109 587 |
| Změna finančních aktiv k obchodování | 26 | 687 | -25 789 |
| Změna aktiv a závazků spojených s ukončovanou činností | 9 | - | 9 759 |
| Změna poskytnutých úvěrů a půjček a dluhových cenných papírů | 11,12 | -1 287 666 | 305 930 |
| Změna obchodních pohledávek a ostatních aktiv | 13 | 22 765 | -21 407 |
| Změna závazků k obchodování | 26 | - | -7 633 |
| Změna obchodních a ostatních závazků | 21 | 82 458 | -136 |
| Peněžní toky z (použity v) provozu | | -1 158 421 | 370 311 |
| Úroky přijaté | | 377 781 | 501 511 |
| Zaplacená daň z příjmů | | -19 265 | -14 929 |
| Peněžní toky z/použité v provozní činnosti | | -799 905 | 856 893 |
| PĚŇŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI | | | |
| Nákup investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku | | -276 852 | -79 185 |
| Příjmy z / výdaje na navýšení kapitálu ve společně ovládané společnosti | 15 | -2 705 | -2 877 |
| Příjmy z prodeje vyřazovaných skupin držených k prodeji | | 111 417 | - |
| Příjmy z prodeje aktiv a závazků spojených s ukončovanou činností | | 276 789 | - |
| Přírůstky hmotného majetku | 16 | -44 | -128 |
| Přijaté dividendy | | - | 2 570 |
| Peněžní toky z/použité v investiční činnosti | | 108 605 | -79 620 |
| PĚŇŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI | | | |
| Přijaté úvěry a příjmy z dluhových cenných papírů | 22 | 2 667 626 | 2 814 889 |
| Splátky úvěrů a dluhových cenných papírů | 22 | -1 786 112 | -3 374 524 |
| Úroky zaplacené | 22 | -206 144 | -199 250 |
| Platby závazků z finančního leasingu | 22 | - | - |
| Peněžní toky z/použité ve finanční činnosti | 22 | 675 370 | -758 885 |
| Čistý přírůstek/úbytek peněz a peněžních ekvivalentů | | -15 930 | 18 388 |
| Peníze a peněžní ekvivalenty na počátku období | 6 | 24 470 | 9 787 |
| Vliv kurzových rozdílů na peníze a peněžní ekvivalenty | | 531 | -3 705 |
| Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období | 6 | 9 071 | 24 470 |

Příloha uvedená na stranách 40 až 87 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VE VLASTNÍM KAPITÁLU
za rok končící 31. prosince 2022

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 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 |
| Stav k 1. lednu 2022 | 532 536 | 106 507 | 7 215 | -3 180 | 1 797 269 | 2 440 347 | 18 503 | 2 458 850 |
| Zisk za období | - | - | - | - | 59 807 | 59 807 | - | 59 807 |
| Ostatní úplný výsledek - položky, které jsou nebo mohou být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty | - | - | - | -27 163 | - | -27 163 | -41 | -27 204 |
| <i>Efekt z přepočtu cizích měn u zahraničních jednotek</i> | - | - | - | -9 213 | - | -9 213 | -41 | -9 254 |
| <i>Podíl na ostatním úplném výsledku jednotek účtovaných ekvivalenční metodou</i> | - | - | - | -17 950 | - | -17 950 | - | -17 950 |
| Ostatní úplný výsledek - položky, které nebudou následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty | - | - | -173 899 | - | - | -173 899 | - | -173 899 |
| <i>Efekt přecenění investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku</i> | - | - | -173 899 | - | - | -173 899 | - | -173 899 |
| Úplný výsledek za období | - | - | -173 899 | -27 163 | 59 807 | -141 255 | -41 | -141 296 |
| <i>Efekt prodeje dceřiných a společně ovládaných společností</i> | - | - | - | 13 173 | - | 13 173 | -18 462 | -5 289 |
| Stav k 31. prosinci 2022 | 532 536 | 106 507 | -166 684 | -17 170 | 1 857 076 | 2 312 265 | - | 2 312 265 |

Příloha uvedená na stránkách 40 až 87 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 | 56 |
| 6. | PENÍZE A PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY | 57 |
| 7. | FINANČNÍ AKTIVA A ZÁVAZKY K OBCHODOVÁNÍ | 57 |
| 8. | INVESTIČNÍ NÁSTROJE OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU DO OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU | 59 |
| 9. | AKTIVA A ZÁVAZKY SPOJENÉ S UKONČOVANOU ČINNOSTÍ A VYŘAZOVANÉ SKUPINY DRŽENÉ K PRODEJI | 60 |
| 10. | ÚVĚRY A PŮJČKY POSKYTNUTÉ BANKÁM | 60 |
| 11. | ÚVĚRY A PŮJČKY POSKYTNUTÉ KLIENTŮM | 60 |
| 12. | DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY | 61 |
| 13. | POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ AKTIVA | 61 |
| 14. | ZTRÁTY Z MODELU OČEKÁVANÝCH ZTRÁT (ECL) | 61 |
| 15. | INVESTICE VE SPOLEČNĚ OVLÁDANÝCH SPOLEČNOSTECH | 64 |
| 16. | DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK | 67 |
| 17. | POHLEDÁVKY Z ODLOŽENÉ DANĚ | 68 |
| 18. | ÚVĚRY OD BANK | 68 |
| 19. | ÚVĚRY OD KLIENTŮ | 69 |
| 20. | VYDANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY | 69 |
| 21. | OBCHODNÍ A OSTATNÍ ZÁVAZKY | 69 |
| 22. | REKONCILIACE POHYBU ZÁVAZKŮ NA PENĚŽNÍ TOKY VYPLÝVAJÍCÍ Z FINANČNÍCH ČINNOSTÍ | 70 |
| 23. | VLASTNÍ KAPITÁL | 71 |
| 24. | ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS | 71 |
| 25. | ČISTÝ NÁKLAD Z POPLATKŮ A PROVIZÍ | 72 |
| 26. | ČISTÝ ZISK Z OBCHODOVÁNÍ | 72 |
| 27. | OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY | 72 |
| 28. | OSOBNÍ NÁKLADY | 73 |
| 29. | OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY | 73 |
| 30. | DAŇ ZE ZISKU SPLATNÁ A ODLOŽENÁ | 73 |
| 31. | ZISK / ZTRÁTA NA AKCII | 74 |
| 32. | ÚDAJE O REÁLNÉ HODNOTĚ | 74 |
| 33. | HLAVNÍ RIZIKOVÉ FAKTORY VE FINANČNÍM ŘÍZENÍ SKUPINY | 76 |
| 34. | SPŘÍZNĚNÉ OSOBY | 86 |
| 35. | DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE | 86 |
| 36. | NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI | 87 |

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 taktéž společnost SIMFAX TRADING LIMITED.

Hlavními podnikatelskými činnostmi Společnosti a jejich 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 2022 a 31. prosinci 2021

Podíl na základním kapitálu, respektive na hlasovacích právech:

| | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| SIMFAX TRADING LIMITED | 85,44 % | 85,44 % |
| J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond | 7,36 % | 7,36 % |
| MUSTAND INVESTMENT LIMITED | 5,52 % | 5,55 % |
| Ostatní akcionáři | 1,68 % | 1,65 % |
| | 100,00 % | 100,00 % |

Představenstvo a dozorčí rada Společnosti

Složení představenstva Společnosti k 31. prosinci 2022 (k 31. prosinci 2021):

| | | |
|-------------------------------|----------|-------------------------------------|
| 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 2022 (k 31. prosinci 2021):

| | | |
|--------------------|----------|-------------------------------------|
| 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 2022 (k 31. prosinci 2021):

| | | |
|-------------------------|----------|-----------------------------------|
| 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 2022 a po datu účetní závěrky

V průběhu roku 2022 ani po datu účetní závěrky nedošlo k žádným změnám.

Vymezení účetního období

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny za rok končící 31. prosince 2022 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 2022 je uveden níže:

| Obchodní jméno | Země sídla | Datum založení/ akvizice | Funkční měna | 31. prosinec 2022 | | 31. prosinec 2021 | |
|--|-----------------|-----------------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|
| | | | | 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 |
| SFD druhá správa aktív, družstvo* | Slovensko | 21. 12. 2018 | EUR | - | - | 100 | Plná |
| AGRO-LENT s.r.o. | Slovensko | 5. 3. 2019 | EUR | - | - | 50 | Plná |
| FARMA AGRO-Dúbrava s.r.o. | Slovensko | 16. 5. 2019 | EUR | - | - | 50 | Plná |
| BKL - ENERGO s. r. o. | Slovensko | 16. 5. 2019 | EUR | - | - | 50 | Plná |
| SFD prvá správa aktív, družstvo** | Slovensko | 9. 1. 2019 | EUR | - | - | 100 | Plná |
| Poľnohospodárske družstvo v Kluknave | Slovensko | 7. 2. 2019 | EUR | - | - | 83,80 | Plná |
| Kluknavská mliekáreň - obchodno - odbytové družstvo*** | Slovensko | 7. 2. 2019 | EUR | 99,54 | - | 83,41 | Plná |
| AGRO-LENT s.r.o. | Slovensko | 5. 3. 2019 | EUR | - | - | 50 | Plná |
| FARMA AGRO-Dúbrava s.r.o. | Slovensko | 16. 5. 2019 | EUR | - | - | 50 | Plná |
| BKL - ENERGO s. r. o. | Slovensko | 16. 5. 2019 | EUR | - | - | 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.

****) K 31. prosinci 2022 Skupina vlastnila ve společnosti Kluknavská mliekáreň - obchodno - odbytové družstvo 99,54% podíl. Kvůli nevýznamnosti nebyla společnost zahrnuta do konsolidace.

K 31. prosinci 2021 vlastnila Poľnohospodárske družstvo 99,54% podíl ve společnosti Kluknavská mliekáreň - obchodno - odbytové družstvo. V tabulce je uveden podíl Skupiny (83,8 % x 99,54% = 83,41%) k 31. prosinci 2021.

Na počátku roku 2019 družstvo SFD prvá správa aktív, 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 % podílu v AGRO-LENT s.r.o. a FARMA AGRO-Dúbrava s.r.o. koupilo družstvo SFD druhá správa aktív, družstvo. Přes společnost Poľnohospodárske družstvo v Kluknave vlastnila Skupina 83,41% podíl ve společnosti Kluknavská mliekáreň – obchodno – odbytové družstvo. Společnost RMS Mezzanine, a.s. nabyla účasti v družstvech SFD prvá správa aktív, družstvo a SFD druhá správa aktív, 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 měly 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. 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 držena k prodeji a ukončované činnosti. Prodej byl uskutečněn v květnu 2022, viz bod 5.2.

Mateřská společnost RMS Mezzanine, a.s. dále vlastní podíl ve společně ovládané společnosti Prosperus FGS II, která je do konsolidované účetní závěrky zahrnuta ekvivalenční metodou, viz bod 15.

Od roku 2018 Skupina vlastnila i podíl ve společnosti Avonside Holding GmbH, rovněž zohledňovaný do konsolidované účetní závěrky ekvivalenční metodou. V roce 2018 Skupina uskutečnila akvizici v běloruské společnosti Безопасные

дороги Беларуси (česky „Bezpečné cesty Běloruska“, se sídlem v Minsku) nákupem 35% podílu v její mateřské společnosti Avonside Holdings GmbH (se sídlem ve Vídni). V této společnosti má 99,9% podíl společnost Avonside Holdings GmbH a 0,1% fyzická osoba. Безопасные дороги Беларуси („Bezpečné cesty Běloruska“) má s vládou Běloruska podepsanou investiční smlouvu, platnou do roku 2036, na základě které je jediným provozovatelem monitorovacího dopravního systému. Během roku 2020 společnost Безопасные дороги Беларуси („Bezpečné cesty Běloruska“) získala 51% podíl ve společnosti БДБ-Строй ("BDB-Stro LLC") a v roce 2021 50% společnosti общества с ограниченной ответственностью (Mobilnij Pomoscink,ooo). Vzhledem k plánovanému prodeji podílu ve společnosti Avonside holding GmbH vykázala k 31. prosinci 2021 Skupina podíl ve společnosti Avonside Holdings GmbH v souladu s IFRS 5 na řádku Vyřazované skupiny držené k prodeji. Prodej byl uskutečněn v dubnu 2022, viz bod 5.2.

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 28. dubna 2023.

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 2022 a byly tak použité při sestavování této konsolidované účetní závěrky.*

Novelizace IFRS 16 Leasing: Úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19 po 30. červnu 2021 (účinná pro roční účetní období začínající 1. dubna 2021 a později) – novelizace nabízí nájemcům výjimku z posouzení, zda úleva na nájemném v souvislosti s COVID-19 představuje modifikaci leasingu.

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 určení kumulativních rozdílů z přepočtu cizích měn 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.

Tyto úpravy, platné poprvé pro rok končící 31. prosincem 2022, 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

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; schválené 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.

Novelizace IAS 12 Daně ze zisku: Odložená daň vztahující se k aktivům a závazkům plynoucím z jediné transakce (účinný pro roční účetní období začínající 1. lednem 2023 a později; schválené EU), která upřesňuje výjimky při prvotním vykázání aktiva nebo závazku o podmínku, aby zároveň v takové transakci nevznikly zdanitelné a odčitelné rozdíly ve stejné výši.

Novelizace IFRS 17 Pojistné smlouvy: Prvotní aplikace IFRS 17 a IFRS 9 – Srovnatelné informace (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 a později; již schválená EU) vydaná 9. prosince 2021 poskytující pojistitelům možnosti pro zlepšení užitečnosti informací 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 a 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: Dlouhodobé závazky s kovenanty (účinná pro roční účetní období začínající 1. lednem 2024, zatím neschválená EU) má za cíl vyjasnit, jak podmínky, které musí účetní jednotka splnit do dvanácti měsíců po skončení účetního období, ovlivňují klasifikaci závazků.

Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a Praktické doporučení 2 k IFRS: Zveřejňování účetních metod (účinná pro roční účetní období začínající 1. lednem 2023 a později, schválená EU) 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, schválená EU), 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.

Novelizace IFRS 16 Leasing: Závazky z leasingu při prodeji a zpětném leasingu (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2024 a později, zatím neschválená EU). Úpravy standardu objasňují, jak prodávající (nájemce) následně oceňuje prodej a zpětný leasing, který splňuje požadavky standardu IFRS 15 pro zaúčtování jako prodej.

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 kontrolovány 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 oceňován 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 uznán 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

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/prémii.

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.

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 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 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 přeřazuje do Stage 2.
- LTI: Když není k dispozici rating ani cash flow, tak se používá odhad změny v Loan to Income (LTI). Loan se rozumí celková expozice Skupiny na aktivum a všechny ostatní závazky, které jsou ve stejném nebo vyšším pořadí uspokojení (pari passu) jako je u Skupiny. Income odpovídá odhadu čisté hodnoty aktiv po odečtení závazků, které jsou nadřazeny Skupině.
- Indikátory selhání, které jsou popsány níže.

Indikátory selhání

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

- Situace, kdy Skupina podala návrh na vyhlášení úpadku dlužníka.
- Situace, kdy dlužník požádal o vyhlášení úpadku.
- Situace, kdy bylo vyhlášeno rozhodnutí o úpadku dlužníka.
- Dlužník vstoupil nebo má v úmyslu vstoupit do likvidace.
- Soud rozhodl o neplatnosti založení či neexistenci dlužníka (právnícké osoby) nebo došlo k úmrtí dlužníka (fyzické osoby).
- Pravomocným rozhodnutím soudu nebo správního úřadu byl nařizen 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.

Environmentální dopad

Skupina začlenila do procesu měření ECL rizika vyplývající z environmentální udržitelnosti, sociální zodpovědnosti a korporátního řízení (ESG). Skupina neidentifikovala v roce 2022 ani 2021 žádný dopad na výši ECL, a proto nezahrnula

specifické úpravy zohledňující ESG rizika ve výpočtu ECL. Vzhledem k obezřetnému přístupu k současné situaci se Skupina domnívá, že ECL představuje nejlepší odhad očekávaných úvěrových ztrát k 31. prosinci 2022 (k 31. prosinci 2021).

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.

2.6.6 Finanční deriváty

Finanční deriváty, zahrnující měnové forwardy a akciové opce, se zachycují ve výkazu o finanční pozici v reálné hodnotě. Reálné hodnoty jsou získány z kótovaných tržních cen a modelů diskontovaných peněžních toků. Kladné reálné hodnoty finančních derivátů jsou vykázány v rámci aktiv, záporné reálné hodnoty finančních derivátů jsou vykázány v pasivech. Změny reálné hodnoty derivátů jsou vykazovány v řádku Čistý zisk z obchodování.

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 |

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 oprávkou a ztrátu 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 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.

2.12 Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a úrokové náklady se účtují ve výkazu úplného výsledku, a to v období, se kterým věcně a časově souvisejí. Úrokové výnosy a náklady zahrnují amortizaci všech diskontů nebo 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.

2.13 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.

2.14 Daň z příjmů

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

Splatná daň se vypočítá na základě zdanitelného zisku za dané období. Zdanitelný zisk se odlišuje od zisku, který je vykázán 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 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.

2.15 Vykazování podle segmentů

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

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.

2.16 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 držení 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 držný za účelem prodeje přestává amortizovat a odepisovat.

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

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

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

amortizaci nebo přecenění, které by bylo vykázáno, kdyby nebylo aktivum klasifikované jako držené k prodeji); a její zpětně získatelné částky k datu rozhodnutí neprodávat toto aktivum.

2.17 Zisk/Ztráta na akci

Skupina vykazuje základní a zředěný zisk / (ztrátu) na akcii vypočtený jako podíl zisku / (ztráty) připadající na akcionáře a váženého průměru počtu kmenových akcií za vykazované období.

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 Válka na Ukrajině

Přímé finanční dopady ruské invaze na Ukrajinu

K 31. prosinci 2022 Skupina neprovozuje svoji činnost na ruském, ani na běloruském trhu, a není vystavena rizikům ve vývoji ekonomických a finančních trhů na Ukrajině. V únoru 2022, po uznání samozvané 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 má negativní 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 států Evropské unie, zavedla a/nebo rozšířila ekonomické sankce proti řadě ruských a běloruských (z důvodu spojenectví s Ruskou federací) fyzických a právnických osob. Mezi sankce patří mimo jiné zmrazení aktiv, omezení obchodu a zákaz cestování.

Vývoj ekonomického prostředí v Česku v roce 2022, byl od počátku ruské agrese na Ukrajinu pod výrazným tlakem. Hospodářské důsledky války zahrnovaly dodatečné tlaky na růst cen obecně a na ceny energií a některých surovin. Narušeny byly rovněž některé světové dodavatelské řetězce, přibyl strach z kompletního přerušení dodávek ruské ropy a zemního plynu. Růst spotřebitelských cen v první polovině roku 2022 výrazně zrychlil a předčil veškerá očekávání. V červnu dosáhla inflace úroveň 17,2%. Černé scénáře v podobě akutního nedostatku plynu se nenaplnily, došlo i k propadu cen energetických komodit na trzích v souvislosti s relativně teplou zimou a útlumem poptávky po zemním plynem. Ke konci roku 2022 se inflace ustálila na průměrných meziročních 15,7%.

Po důkladném posouzení jsme došli k závěru, že tato rizika nemají významný dopad na naši účetní závěrku končící 31. prosince 2022.

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

- Skupina nemá a ani neplánuje nové aktivity v Rusku a Bělorusku,
- Skupina nebude poskytovat financování s rizikem na Ukrajině, Rusku a Bělorusku

Vedení Skupiny analyzovalo dopad této události a dospělo k závěru, že k datu schválení této konsolidované účetní závěrky je předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky stále platný.

3.5 Makroekonomické prostředí

Dynamika vývoje na trzích, kde Skupina působí, je v současné době ovlivněna nejistotami v ekonomickém prostředí. Management je si vědom této nejistoty na trzích způsobené cenovou variabilitou vstupů, které spolu se zvýšenými úrokovými sazbami ztěžují přesnost účetních odhadů a předpokladů. Je si vědom i možných dopadů přijatých vládních opatření, které mohou komplikovat včasnou identifikaci případného zhoršení investičních a úvěrových portfolií. Skupina sleduje aktuální vývoj a opatření vlády, externí prognózy a má nastaveny procesy interní predikce a posuzuje možné dopady do finanční situace Skupiny.

4 ZMĚNY V ÚČETNÍCH PRAVIDLECH

Účetní pravidla použitá v této konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2022 jsou stejná jako v konsolidované účetní závěrce sestavené k 31. prosinci 2021 s výjimkou aplikace příslušných Mezinárodních standardů účetního výkaznictví, jak je popsáno v bodě 2.

5 PŘÍRŮSTKY A ÚBYTKY PODÍLŮ V DCEŘINÝCH A SPOLEČNĚ OVLÁDANÝCH SPOLEČNOSTECH

5.1 Přírůstky podílů

Během roku 2022 a 2021 Skupina nepořídila žádné podíly.

5.2 Úbytky podílů

(a) Úbytky podílů v dceřiných společnostech

Skupina dne 31. ledna 2022 postoupila pohledávky vůči dceřiným společnostem SFD prvá správa aktiv, družstvo a SFD druhá správa aktiv, družstvo. V květnu pak dokončila transakci převodem těchto podílů na třetí stranu. Zisk z této transakce je vykázán v bodě 26 Čistý zisk z obchodování, kde je kompenzován realizací souvisejícího akciového derivátu popsaného v bodě 7.

| <i>v tis. Kč</i> | Datum prodeje | Prodejní cena | Příjem pen. prostředků | Zisk z prodeje |
|---|------------------|----------------|---------------------------|----------------|
| SFD druhá správa aktiv, družstvo ¹ | 3.5.2022 | x | x | x |
| SFD prvá správa aktiv, družstvo ² | 3.5.2022 | x | x | x |
| Zisk z prodeje | | 276 789 | 276 789 | 8 934 |

Prodeje dceřiných společností měly následující vliv na aktiva a závazky Skupiny:

| <i>v tis. Kč</i> | SFD druhá správa aktiv, družstvo ¹ | SFD prvá správa aktiv, družstvo ² | Celkem |
|--|--|---|-----------------|
| Aktiva spojená s ukončovanou činností | 85 362 | 298 548 | 383 910 |
| Závazky spojené s ukončovanou činností | -106 286 | -333 985 | -440 271 |
| Nekontrolní podíly | - | -18 462 | -18 462 |
| Čistá aktiva a závazky | -20 924 | -53 899 | -74 823 |
| Zůstatková hodnota postoupených pohledávek v související transakci | x | x | 276 727 |
| Zůstatková hodnota akciové opce (bod 7) | x | x | 69 998 |
| Prodejní cena | 31 | 31 | 62 |
| Výnos z postoupených pohledávek v související transakci | x | x | 276 727 |
| Kumulativní výnos zahrnutý v OCI reklasifikovaný do zisku nebo ztráty | -947 | -3 100 | -4 047 |
| Zisk z prodeje | x | x | 8 934 |

¹ SFD druhá správa aktiv, družstvo zahrnuje 50% podíly v AGRO-LENT s.r.o., FARMA AGRO-Důbrava s.r.o., BKL - ENERGO s. r. o. – detail struktury viz bod 1 VŠEOBECNÉ INFORMACE.

² SFD prvá správa aktiv, družstvo zahrnuje podíl v Poľnohospodárske družstvo v Kluknave, Kluknavská mliekáreň - obchodno - odbytové družstvo a 50% podíly v AGRO-LENT s.r.o., FARMA AGRO-Důbrava s.r.o. a BKL - ENERGO s. r. o. – detail struktury viz bod 1 VŠEOBECNÉ INFORMACE.

(b) Úbytky podílů ve společně ovládaných společnostech

Dne 25. března 2022 Skupina podepsala smlouvu o budoucí kupní smlouvě na převod 35% podílu ve společnosti Avonside Holdings GmbH vykázané k 31. prosinci 2021 v souladu s IFRS 5 na řádku Vyřazované skupiny držené k prodeji, viz bod 9. Záloha na kupní cenu ve výši 4 570 tis. EUR (111 417 tis. CZK) byla uhrazena dne 31. března 2022. Prodej byl uskutečněn dne 21. dubna 2022 s výsledným ziskem 52 tis. Kč, který je vykázan v bodě 26 Čistý zisk z obchodování.

6 PENÍZE A PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY

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

v tis. Kč

| | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Peníze v hotovosti | 130 | 1 |
| Běžné účty v bankách | 8 941 | 24 469 |
| Ztráta ze snížení hodnoty (podrobněji bod 14) | -33 | -1 |
| Celkem | 9 038 | 24 469 |

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 2022 | 31. prosince 2021 |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Peníze v hotovosti | 130 | 1 |
| Běžné účty v bankách | 8 941 | 24 469 |
| Celkem | 9 071 | 24 470 |

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 k 31. prosinci 2021 představovala opci uzavřenou na prodej družstev (viz bod 5.2).

7.1 Finanční aktiva k obchodování

v tis. Kč

| | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Deriváty | | |
| Měnové forwardy – úroveň 2 | 23 379 | 24 067 |
| Akciové opce k obchodování – úroveň 3 | - | 69 998 |
| Celkem | 23 379 | 94 065 |

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

| | 2022 | 2021 |
|--|---------|---------------|
| Zůstatek k 1. lednu | 69 998 | 47 519 |
| Úbytky | -69 998 | - |
| Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty | - | 22 479 |
| Zůstatek k 31. prosinci | - | 69 998 |

V letech končících 31. prosincem 2022 a 2021 nedošlo k žádným přesunům aktiv k obchodování mezi úrovněmi 1, 2 a 3 hierarchie reálných hodnot.

Hodnota akciové opce v roce 2021 byla 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. Derivát byl realizován prodejem družstev v květnu 2022, bod 5.2.

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

Citlivostní analýza k 31. prosinci 2021:

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

7.2 Finanční závazky k obchodování

Společnost evidovala jednostrannou call opci společnosti Nikroc. Vzhledem k tomu, že Nikroc se vzdala uplatnění, byla k 31. 12. 2021 odúčtována.

K 31. prosinci 2022 a k 31. prosinci 2021 neměla Skupina žádné finanční závazky k obchodování.

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

| | 2022 | 2021 |
|--------------------------------|------|--------|
| Zůstatek k 1. lednu | - | 7 633 |
| Přírůstky | - | - |
| Úbytky | - | -7 633 |
| Zůstatek k 31. prosinci | - | - |

V letech končících 31. prosincem 2022 a 2021 nedošlo k žádným přesunům závazků k obchodování mezi úrovněmi 1, 2 a 3 hierarchie reálných hodnot.

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

| | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Podrozvahová aktiva | | |
| Měnové forwardy | 989 400 | 1 020 800 |
| Akciové opce | - | 200 915 |
| Podrozvahová pasiva | | |
| Měnové forwardy | 964 600 | 994 400 |
| Akciové opce | - | 200 915 |

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 2022 a k 31. prosinci 2021 Skupina vlastnila převážně akcie Best Hotel Properties a.s. a Tatry mountain resorts, a.s., jak lze vidět v následující tabulce a rovněž popsáno dále:

v tis. Kč

| | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Akcie | 607 827 | 522 613 |
| <i>Tatry mountain resorts, a.s.</i> | 518 307 | 522 550 |
| <i>Best Hotel Properties a.s.</i> | 89 472 | - |
| <i>Ostatní</i> | 48 | 63 |
| Celkem | 607 827 | 522 613 |

Ocenění investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku k 31. prosinci 2022

v tis. Kč

| | Akcie | Celkem |
|--|----------------|----------------|
| Úroveň 1 – kótovaná tržní cena | 518 355 | 518 355 |
| Úroveň 3 – vypočítaná použitím technik oceňování | 89 472 | 89 472 |
| | 607 827 | 607 827 |

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

v tis. Kč

| | Akcie | Celkem |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Úroveň 1 – kótovaná tržní cena | 522 613 | 522 613 |
| | 522 613 | 522 613 |

V roce 2022 Skupina koupila 6 288 455 ks akcií společnosti Best Hotel Properties a.s. za 0,59 EUR za 1 ks akcie a 315 000 ks akcií společnosti Tatry mountain resorts, a.s. za 24 EUR za 1 ks akcie.

Skupina k 31. prosinci 2022 vlastní 6 288 455 ks akcií společnosti Best Hotel Properties a.s. v ocenění 89 472 tis. Kč (0 ks k 31. prosinci 2021) a 999 681 ks akcií společnosti Tatry mountain resorts, a.s. v ocenění 518 307 tis. Kč (684 681 ks v ocenění 522 613 tis. Kč k 31. prosinci 2021).

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 2022 ztráta z přecenění akcií na reálnou hodnotu 173 899 tis. Kč (2021: ztráta 34 842 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

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

v tis. Kč

| | Akcie | Celkem |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Zůstatek k 1. lednu 2022 | - | - |
| Přírůstky | 89 472 | 89 472 |
| Zůstatek k 31. prosinci 2022 | 89 472 | 89 472 |

Pokud se reálná hodnota lišila o 10 % od hodnot odhadnutých managementem, čistá zůstatková hodnota finančních nástrojů na úrovni 3 by byla o 8 947 tis. Kč vyšší nebo nižší, než jak je vykázána k 31. prosinci 2022.

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

Aktiva a závazky spojené s ukončovanou činností

Skupina získala v minulých obdobích dvě dcery a několik družstev výhradně za účelem jejich dalšího prodeje (podrobněji viz bod 1), proto tyto aktiva a závazky Skupina vykázala jako ukončovanou činnost v souladu s IFRS 5 k 31. prosinci 2021. Tyto společnosti (podrobněji viz bod 1) Skupina prodala v květnu 2022, viz bod 5.2.

| | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|---|----------------------|----------------------|
| Aktiva spojená s ukončovanou činností | - | 386 913 |
| Závazky spojené s ukončovanou činností | - | -215 667 |
| Čistá hodnota skupiny majetku spojených s ukončovanou činností | - | 171 246 |
| Nekontrolní podíly spojené s ukončovanou činností | - | 18 503 |

| | 2022 | 2021 |
|---|--------|--------|
| Zisk/(ztráta) spojené s ukončovanou činností (vlastníků i nekontrolních podílů) | -3 942 | -9 826 |

Aktiva spojená s ukončovanou činností k 31. prosinci 2021 představovala především dlouhodobý hmotný majetek v podobě zemědělské půdy a hospodářských budov, výroby a polotovary, hospodářská zvířata, obchodní pohledávky a rovněž goodwill plynoucí z akvizice této skupiny družstev. Závazky spojené s ukončovanou činností představovaly závazky z obchodního styku, bankovní úvěry, časové rozlišení a ostatní dlouhodobé a krátkodobé závazky.

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 dubnu 2022 se prodej realizoval, viz body 5.2 a 15.

10 ÚVĚRY A PŮJČKY POSKYTNUTÉ BANKÁM

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

v tis. Kč

| | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Termínované vklady | 4 376 | 4 493 |
| Ztráta ze snížení hodnoty (podrobněji bod 14) | -19 | - |
| Hodnota poskytnutých úvěrů a půjček bankám netto | 4 357 | 4 493 |

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 2022 | 31. prosince 2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Poskytnuté úvěry a půjčky poskytnuté klientům | 6 265 313 | 4 984 153 |
| Ztráta ze snížení hodnoty (podrobněji bod 14) | -30 992 | -12 841 |
| Hodnota poskytnutých úvěrů a půjček klientům netto | 6 234 321 | 4 971 312 |

K 31. prosinci 2022 Skupina eviduje poskytnuté úvěry a půjčky celkem k 18 klientům. K 31. prosinci 2021 se jednalo o 17 klientů.

Jedná se o pohledávky, z nichž Skupině v roce 2022 plyne úrok 4,30 % – 8,50% p. a. (4,00% – 11,00% p. a. v roce 2021).

Skupina neměla v roce 2022 ani 2021 žádné úvěry a půjčky poskytnuté klientům v kategorii FVTPL ať už povinně či dobrovolně.

12 DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

v tis. Kč

| | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Přijaté směnky | - | 220 663 |
| Ztráta ze snížení hodnoty (podrobněji bod 14) | - | -383 |
| Hodnota dluhových cenných papírů netto | - | 220 280 |

K 31. prosinci 2022 Společnost neeviduje žádnou směnku. K 31. prosinci 2021 Společnost evidovala 1 směnku k 1 klientovi s úrokovou sazbou 4,25% p. a.

13 POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ AKTIVA

v tis. Kč

| | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Příjmy příštích období | 245 | 23 775 |
| Pohledávky z obchodního styku | 290 | - |
| <i>Brutto</i> | 603 | 522 |
| <i>Opravná položka (podrobněji bod 14)</i> | -313 | -522 |
| Zúčtování s trhem cenných papírů | 20 | 70 |
| Ostatní pohledávky | 109 | 19 |
| Pohledávky podléhající rizikové analýze celkem | 664 | 23 864 |
| Poskytnuté provozní zálohy | 135 | 159 |
| Náklady příštích období | 745 | 375 |
| Jiné daňové pohledávky | 16 | - |
| Pohledávky nefinančního charakteru a ostatní aktiva celkem | 896 | 534 |
| Celkem | 1 560 | 24 398 |

Nezaplacené pohledávky z obchodních vztahů nejsou zajištěny.

K 31. prosinci 2022 byly tvořené opravné položky k obchodním pohledávkám ve výši -313 tis. CZK (v roce 2021: -522 tis. CZK).

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 2022, respektive 31. prosinci 2021.

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 | 2022 | | 2021 | |
|--|--|-----------|--|----------|
| | 12měsíční očekávané úvěrové ztráty | Celkem | 12měsíční očekávané úvěrové ztráty | Celkem |
| Zůstatek k 1. lednu | 1 | 1 | 546 | 546 |
| Změny z důvodu změny kreditního rizika | 31 | 31 | -543 | -543 |
| Rozdíly z přepočtu cizích měn | 1 | 1 | -2 | -2 |
| Zůstatek k 31. prosinci | 33 | 33 | 1 | 1 |

b) Úvěry a půjčky poskytnuté bankám v naběhlé hodnotě

| v tis. Kč | 2022 | | 2021 | |
|--|--|-----------|--|----------|
| | 12měsíční očekávané úvěrové ztráty | Celkem | 12měsíční očekávané úvěrové ztráty | Celkem |
| Zůstatek k 1. lednu | - | - | 44 | 44 |
| Změny z důvodu změny kreditního rizika | 19 | 19 | -41 | -41 |
| Rozdíly z přepočtu cizích měn | - | - | -3 | -3 |
| Zůstatek k 31. prosinci | 19 | 19 | - | - |

c) Úvěry a půjčky poskytnuté klientům v naběhlé hodnotě

v tis. Kč

| | 12měsíční očekávané úvěrové ztráty | Celoživotní očekávané úvěrové ztráty | Celoživotní očekávané úvěrové ztráty se znehodnocením | Celkem |
|--|--|--|---|---------------|
| Zůstatek k 1. lednu 2022 | 10 742 | - | 2 099 | 12 841 |
| Přesun do celoživotní očekávané úvěrové ztráty | - | - | - | - |
| Změny z důvodu změny kreditního rizika | 1 740 | - | -181 | 1 559 |
| Přírůstky z důvodu vzniku nebo pořízení | 21 934 | - | - | 21 934 |
| Úbytky z důvodu odúčtování | -4 996 | - | - | -4 996 |
| Rozdíly z přepočtu cizích měn | -346 | - | - | -346 |
| Zůstatek k 31. prosinci 2022 | 29 074 | - | 1 918 | 30 992 |

v tis. Kč

| | 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 roce 2022 byl nárůst očekávaných úvěrových ztrát způsoben především vytvořením opravných položek ve výši 21 934 tis Kč (2021: 2 013 tis. Kč), což bylo zapříčiněno nově uzavřenými úvěry ve výši brutto hodnoty 5 062 332 tis. Kč (2021: 2 779 632 tis. Kč). Naopak splacených úvěrů bylo ve výši brutto hodnoty 3 943 167 tis. Kč (2021: 3 000 231 tis. Kč), což vedlo k rozpuštění opravných položek ve výši 4 996 tis. Kč (2021: 28 861 tis. Kč).

d) Dluhové cenné papíry

| v tis. Kč | 2022 | | 2021 | |
|---|---------------------------------------|------------|---------------------------------------|--------------|
| | 12měsíční očekávané úvěrové ztráty | Celkem | 12měsíční očekávané úvěrové ztráty | Celkem |
| Zůstatek k 1. lednu | 383 | 383 | 1 765 | 1 765 |
| Přírůstky z důvodu vzniku nebo pořízení | - | - | - | - |
| Úbytky z důvodu odúčtování | -374 | -374 | - | - |
| Změny z důvodu změny kreditního rizika | - | - | -1 128 | -1 128 |
| Rozdíly z přepočtu cizích měn | -9 | -9 | -254 | -254 |
| Zůstatek k 31. prosinci | - | - | 383 | 383 |

e) Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva

| v tis. Kč | 2022 | | 2021 | |
|---|---|------------|---|------------|
| | Celoživotní očekávané úvěrové ztráty se znehodnocením | Celkem | Celoživotní očekávané úvěrové ztráty se znehodnocením | Celkem |
| Zůstatek k 1. lednu | 522 | 522 | - | - |
| Přírůstky z důvodu vzniku nebo pořízení | - | - | 522 | 522 |
| Úbytky z důvodu odúčtování | -193 | -193 | - | - |
| Rozdíly z přepočtu cizích měn | -16 | -16 | - | - |
| Zůstatek k 31. prosinci | 313 | 313 | 522 | 522 |

15 INVESTICE VE SPOLEČNĚ OVLÁDANÝCH SPOLEČNOSTECH

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 2022 | Hodnota investice k 31. prosinci 2021 |
|------------------|------------|---------|--|--|
| Prosperus FGS II | Chorvatsko | 43,33 % | 41 399 | 55 154 |

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

| v tis. Kč | 2022 | 2021 |
|---|---------------|---------------|
| Zůstatek k 1. lednu | 55 154 | 68 795 |
| Přírůstky | 2 705 | 2 877 |
| Ztráta z přecenění vykázaná ve výkazu zisku a ztráty běžného období | -14 899 | -13 451 |
| Kurzové rozdíly vykázané v ostatním úplném výsledku hospodaření | -1 561 | -3 067 |
| Zůstatek k 31. prosinci | 41 399 | 55 154 |

V průběhu roku 2022 došlo k navýšení účasti ve fondu o 826 tis. HRK (2 705 tis. Kč), zatímco v roce 2021 bylo navýšení 841 tis. HRK (2 877 tis. Kč). Podíl skupiny zůstává po navýšení účasti stále 43,33%.

Cena jednoho podílového listu byla 1,8759 HRK k 31. prosinci 2022 (2,5610 HRK k 31. prosinci 2021). Celková ztráta Skupiny z této investice činila -14 899 tis. Kč v roce 2022 (-13 451 tis. Kč v 2021).

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

| tis. Kč | 2022* | 2021** |
|---|----------------|----------------|
| Výnosy z běžné činnosti | - | - |
| Náklady z běžné činnosti | -12 579 | -13 345 |
| Ztráta před zdaněním | -12 579 | -13 345 |
| Daň | - | - |
| ZTRÁTA ZA OBDOBÍ (100%) | -12 579 | -13 345 |
| Podíl RMS na ZTRÁTĚ ZA OBDOBÍ (43,33%) | -5 450 | -5 782 |

| | 31. prosince 2022* | 31. prosince 2021** |
|---|--------------------|---------------------|
| Krátkodobá aktiva | | |
| Peněžní prostředky | 50 | 23 |
| Jiná krátkodobá aktiva | 1 038 | 1 038 |
| Krátkodobá aktiva celkem | 1 088 | 1 061 |
| Dlouhodobá aktiva | | |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou | 94 663 | 126 603 |
| Dlouhodobá aktiva celkem | 94 663 | 126 603 |
| Krátkodobé závazky | | |
| Závazky vůči depozitáři | 112 | 145 |
| Ostatní krátkodobá pasiva a závazky | 95 | 231 |
| Krátkodobé závazky celkem | 207 | 376 |
| Čistá aktiva společného podniku celkem | 95 544 | 127 288 |
| Vlastní kapitál připadající RMS (43,33%) | 41 399 | 55 154 |

*Údaje vychází z výkazů fondu Prosperus FGS II k 30. června 2022, tj. z posledních dostupných finančních výkazů zveřejněných fondem do momentu zveřejnění účetní závěrky Skupinou. K 31.12.2022 fond pouze zveřejnil hodnotu podílového listu, bez kompletních finančních výkazů.

** Údaje vychází z výkazů fondu Prosperus FGS II k 30. června 2021, které byly použity pro účely sestavení účetní závěrky k 31. prosinci 2021. Jedná se o poslední dostupné finanční výkazy zveřejněných fondem do momentu zveřejnění účetní závěrky k 31. prosinci 2021. K 31.12.2021 fond pouze zveřejnil hodnotu podílového listu, bez kompletních finančních výkazů.

b) AVONSIDE HOLDING GmbH

Skupina vlastnila 35% podíl ve společnosti Avonside Holdings GmbH.

Skupina vykonávala nad společností AVONSIDE HOLDING GmbH společnou kontrolu na základě akcionářské smlouvy. Smlouva stanovovala, 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 by docházelo k postupnému vzájemnému navyšování nabízené prodejní ceny.

Na konci roku 2021 se Skupina rozhodla prodat podíl v této společnosti, 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 došlo v roce 2022, viz bod 5.2. Avonside Holding GmbH do data prodeje ještě v roce 2022 zrealizovala zisk ve výši 2 725 tis. Kč. Do data prodeje vznikl v roce 2022 kurzový rozdíl ve výši -16 389 tis. Kč, který se vykázal v ostatním úplném výsledku hospodaření.

Následující tabulka zobrazovala rekonciliaci pohybů v roce 2021 od počátečních stavů až po konečné zůstatky:

| v tis. Kč | 2021 |
|---|----------------|
| Čistá hodnota vlastního kapitálu (metoda ekvivalence) k 1. lednu | 147 426 |
| Přijaté dividendy | -2 568 |
| Podíl na hospodářském výsledku společného podniku | 15 991 |
| Změna translační rezervy | -5 207 |
| Čistá hodnota vlastního kapitálu (metoda ekvivalence) k 31. prosinci | 155 642 |
| Opravná položka k 31. prosinci | 42 032 |
| <i>z toho změna opravné položky ve výsledovce:</i> | <i>-32 315</i> |
| Reálná hodnota investice k 31. prosinci | 113 610 |
| 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 |

Níže uvedené tabulky k 31. prosinci 2021 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%, společností БДБ-Строй ("BDB-Stroj"), ve které Безопасные дороги Беларуси vlastní 51%, a společností общества с ограниченной ответственности (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

Krátkodobá aktiva

| | |
|---------------------------------|----------------|
| Peněžní prostředky | 59 082 |
| Poskytnuté úvěry | 8 897 |
| Jiná krátkodobá aktiva | 48 053 |
| Krátkodobá aktiva celkem | 116 032 |

Dlouhodobá aktiva

| | |
|---------------------------------|----------------|
| Finanční dlouhodobá aktiva | 58 |
| Poskytnuté úvěry | 21 710 |
| Ostatní dlouhodobá aktiva | 324 893 |
| Dlouhodobá aktiva celkem | 346 661 |

Krátkodobé závazky

| | |
|---|---------------|
| Finanční závazky (kromě závazků z obchodního styku) | 3 116 |
| Ostatní krátkodobé pasiva a závazky | 13 396 |
| Krátkodobé závazky celkem | 16 512 |

Dlouhodobé závazky

| | |
|---|--------------|
| Finanční závazky (kromě závazků z obchodního styku) | 250 |
| Ostatní dlouhodobé závazky pasiva a závazky | 785 |
| Dlouhodobé závazky celkem | 1 035 |

| | |
|--|----------------|
| Čistá aktiva společného podniku | 445 146 |
| Vlastní kapitál připadající vlastníků společnosti | 444 691 |
| Nekontrolní podíly | 455 |

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 |
|---|----------------|
| Čistá aktiva společného podniku k 1. lednu | 421 216 |
| Aktuální hospodářský výsledek | 45 690 |
| Translační rezerva | -14 932 |
| Vyplacené dividendy | -7 338 |
| Čistá aktiva společného podniku k 31. prosinci | 444 691 |
| Procentuální majetkový podíl Skupiny ve společném podniku | 35% |
| Účetní hodnota majetkového podílu Skupiny ve společném podniku | 155 642 |

| | |
|---|---------------|
| <i>v tis. Kč</i> | 2021 |
| Tržby z prodeje výrobků a služeb | 207 453 |
| Náklady vynaložené na prodané zboží a služby | -138 760 |
| Zisk z prodeje výrobků a služeb | 68 693 |
| Ostatní příjmy z běžné činnosti | 94 |
| Ostatní náklady z běžné činnosti | -11 613 |
| Zisk z běžné činnosti | 57 174 |
| Příjmy z investiční činnosti | 3 304 |
| Náklady z investiční činnosti | -2 834 |
| Příjmy z finanční činnosti | 4 985 |
| Náklady z finanční činnosti | -4 141 |
| Zisk z investiční a finanční činnosti | 1 314 |
| Zisk před zdaněním | 58 488 |
| Daň z příjmů | -12 743 |
| ZISK ZA OBDOBÍ (100 %) | 45 745 |
| ZISK ZA OBDOBÍ PŘIPADAJÍCÍ VLASTNÍKŮM SPOLEČNOSTI | 45 690 |
| ZISK ZA OBDOBÍ PŘIPADAJÍCÍ NEKONTROLNÍM PODÍLŮM | 55 |
| PODÍL RMS NA ZISKU ZA OBDOBÍ (35 %) | 15 991 |

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 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 |
| Pořizovací hodnota k 1. lednu 2022 | 957 | 989 | - | - | 1 946 |
| Oprávký k 1. lednu 2022 | -957 | -844 | - | - | -1 801 |
| Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2022 | - | 145 | - | - | 145 |
| Přírůstky | - | 44 | - | - | 44 |
| Odpis | - | -38 | - | - | -38 |
| Změny v důsledku kurzových rozdílů | - | -4 | - | - | -4 |
| Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2022 | - | 147 | - | - | 147 |
| Pořizovací hodnota k 31. prosinci 2022 | 957 | 1 014 | - | - | 1 971 |
| Oprávký k 31. prosinci 2022 | -957 | -867 | - | - | -1 824 |

K 31. prosinci 2022 a k 31. prosinci 2021 Skupina neevidovala nevyužitý majetek. Stroje a zařízení jsou v plné výši pojištěni na odpovědnost za škodu.

17 POHLEDÁVKY Z ODLOŽENÉ DANĚ

Odložená daňová pohledávka byla účtována k následujícím položkám:

| v tis. Kč | 31. prosince 2022 | | 31. prosince 2021 | |
|--|-------------------|----------|-------------------|----------|
| | Pohledávky | Závazky | Pohledávky | Závazky |
| Dlouhodobý hmotný majetek | 113 | - | 93 | - |
| Leasing (IFRS 16) | - | - | - | - |
| Finanční nástroje v RH vykázané do OCI | 795 | 2 | 469 | 5 |
| Úvěry a půjčky | - | - | 324 | - |
| Započtení* | -2 | -2 | -5 | -5 |
| Celkem | 906 | - | 881 | - |

* 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 | Úvěry a půjčky | Celkem |
|------------------------------------|----------------------------|-------------------|-------------------------------|----------------|------------|
| Stav k 1. lednu 2022 | 93 | - | 464 | 324 | 881 |
| Změna do výkazu zisku a ztráty | 20 | - | - | -324 | -304 |
| Změna do OCI | - | - | 329 | - | 329 |
| Změny v důsledku kurzových rozdílů | - | - | - | - | - |
| Stav k 31. prosinci 2022 | 113 | - | 793 | - | 906 |

| v tis. Kč | Dlouho-dobý hmotný majetek | Leasing (IFRS 16) | Finanční nástroje v RH do OCI | 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 |

18 ÚVĚRY OD BANK

| v tis. Kč | 31. prosinci 2022 | 31. prosinci 2021 |
|----------------|-------------------|-------------------|
| Bankovní úvěry | 3 262 126 | 1 850 454 |
| Celkem | 3 262 126 | 1 850 454 |

K 31. prosinci 2022 Skupina eviduje přijaté úvěry od bank (uzavřené v roce 2022 nebo v letech předchozích) od 2 věřitelů s úročením 4,75% p. a. – 7,225% p. a.

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.

19 ÚVĚRY OD KLIENTŮ

v tis. Kč

| | 31. prosinci 2022 | 31. prosinci 2021 |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Úvěry od klientů | 1 038 059 | 1 155 936 |
| Celkem | 1 038 059 | 1 155 936 |

K 31. prosinci 2022 Skupina eviduje úvěry od klientů (uzavřené v roce 2022 nebo v letech předchozích) od 4 věřitelů. K 31. prosinci 2021 se jednalo o 5 věřitelů. K 31. prosinci 2022 se jedná o závazky s úročením 3,00% p. a. – 5,10% p. a. (3,00% p. a. – 8,50% p. a. k 31. prosinci 2021).

20 VYDANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

v tis. Kč

| | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|---------------|-------------------|-------------------|
| Směnky | 196 269 | 710 806 |
| Celkem | 196 269 | 710 806 |

K 31. prosinci 2022 Skupina eviduje směnky (uzavřené v roce 2022 nebo v letech předchozích) od jednoho věřitele. (k 31. prosinci 2021 se jednalo o 2 věřitele).

K 31. prosinci 2022 jsou směnky úročené 1,8% p. a. (3,8% p. a. – 4,5% p. a. k 31. prosinci 2021).

21 OBCHODNÍ A OSTATNÍ ZÁVAZKY

v tis. Kč

| | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Závazky z obchodního styku | 4 504 | 372 |
| Závazky vůči zaměstnancům | 649 | 537 |
| Nevyfakturované dodávky | 917 | 878 |
| Závazky vůči akcionářům | 2 967 | 2 970 |
| Ostatní závazky | 79 665 | 1 152 |
| Obchodní a ostatní závazky podléhající rizikové analýze celkem | 88 702 | 5 909 |
| Přijaté provozní zálohy | 17 273 | 17 807 |
| Daňové závazky | 222 | 149 |
| Ostatní závazky | 570 | 444 |
| Závazky nefinančního charakteru celkem | 18 065 | 18 400 |
| Obchodní závazky a ostatní závazky celkem | 106 767 | 24 309 |

Závazky vůči akcionářům ve výši 2 967 tis. Kč k 31. prosinci 2022 (2 970 tis. Kč k 31. prosinci 2021) 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.

Ostatní závazky podléhající rizikové analýze představují především nezaplacené akcie společnosti Best Hotel Properties a.s. k 31. prosinci 2022

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 nájmu | Úvěry od bank | Úvěry od klientů | Vydané dluhové cenné papíry | Celkem |
|---|--------------------|------------------|---------------------|-----------------------------------|------------------|
| Zůstatek k 1. lednu 2022 | - | 1 850 454 | 1 155 936 | 710 806 | 3 717 196 |
| Změny z peněžních toků z finanční činnosti | | | | | |
| Zpětný odkup dluhových cenných papírů | - | | | -692 004 | -692 004 |
| Příjmy z vydaných dluhových cenných papírů | - | | | 195 960 | 195 960 |
| Přijaté úvěry | - | 2 471 666 | - | - | 2 471 666 |
| Splacené úvěry | - | -989 753 | -104 355 | - | -1 094 108 |
| Zaplacené úroky | - | -143 271 | -29 912 | -33 961 | -206 144 |
| Změny z peněžních toků z finanční činnosti | - | 1 338 642 | -134 267 | -529 005 | 675 370 |
| Efekt změny měnových kurzů | - | -85 114 | -32 196 | -4 234 | -121 544 |
| Ostatní změny související se závazky | | | | | |
| Převody a jiné bezhotovostní pohyby (včetně dopadu IFRS 16) | - | - | - | - | - |
| Úrokové náklady | - | 158 144 | 48 586 | 18 702 | 225 432 |
| Ostatní změny související se závazky celkem | - | 158 144 | 48 586 | 18 702 | 225 432 |
| Zůstatek k 31. prosinci 2022 | - | 3 262 126 | 1 038 059 | 196 269 | 4 496 454 |

v tis. Kč

| | Závazky z nájmu | 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 |

23 VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál

Základní kapitál RMS Mezzanine, a.s. k 31. prosinci 2022 i 31. prosinci 2021 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 2022 plně dotvořen a jeho výpočet je uskutečněn v souladu se stanovami společnosti. V roce 2022 a 2021 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

| | 2022 | 2021 |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|
| Úrokové výnosy | | |
| Úvěry klientům | 351 900 | 333 716 |
| Směnky | 5 619 | 8 772 |
| Ostatní | 282 | 21 |
| Úrokové výnosy celkem | 357 801 | 342 509 |
| Úrokové náklady | | |
| Úvěry od bank | -158 144 | -110 807 |
| Úvěry od klientů | -48 586 | -84 301 |
| Směnky | -18 702 | -25 722 |
| Úroky k závazkům z leasingu | - | - |
| Úrokové náklady celkem | -225 432 | -220 830 |
| Čistý úrokový výnos | 132 369 | 121 679 |

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

| | 2022 | 2021 |
|---|----------|----------|
| Úrokový výnos k finančním aktivům v AC | 357 801 | 342 509 |
| Úrokový výnos k finančním aktivům nevykazovaných ve FVTPL | 357 801 | 342 509 |
| Úrokový náklad k finančním závazkům nevykazovaných ve FVTPL | -225 432 | -220 830 |

25 ČISTÝ NÁKLAD Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

v tis. Kč

| | 2022 | 2021 |
|---|----------------|----------------|
| 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 | -26 | -16 |
| Finanční náklady na platební styk a operace s CP | -18 416 | -12 267 |
| Náklady na poplatky a provize za ostatní služby | -11 | -11 |
| Náklady na poplatky a provize celkem | -18 453 | -12 294 |
| Čistý náklad z poplatků a provizí | -18 453 | 15 298 |

Finanční náklady na platební styk a operace s cennými papíry za rok 2022 představují bankovní poplatky z nečerpané částky kontokorentu ve výši 18 091 tis. Kč (2021: 12 207 tis. Kč).

26 ČISTÝ ZISK Z OBCHODOVÁNÍ

v tis. Kč

| | 2022 | 2021 |
|---|---------------|---------------|
| Zisk/ztráta z prodeje a přecenění finančních aktiv a závazků | | |
| Akciové opce | | 30 112 |
| Měnové deriváty | 82 193 | 60 671 |
| Výnosy z dividend | 3 | 2 |
| Zisk z prodeje aktiv a závazků spojených s ukončovanou činností | 8 934 | - |
| Ztráta z prodeje vyřazovaných skupin držených k prodeji | 52 | - |
| Kurzové rozdíly | -53 184 | -99 393 |
| Čistý zisk z obchodování celkem | 37 998 | -8 608 |

27 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

v tis. Kč

| | 2022 | 2021 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Ostatní výnosy | 147 | 265 |
| Ostatní provozní výnosy celkem | 147 | 265 |

28 OSOBNÍ NÁKLADY

v tis. Kč

| | 2022 | 2021 |
|--|----------------|----------------|
| Mzdové náklady | -8 875 | -7 742 |
| Zákonné zdravotní a sociální pojištění | -3 458 | -3 042 |
| Odměny členům statutárního orgánu a dozorčích orgánů | -1 925 | -1 662 |
| Ostatní sociální náklady | -417 | -161 |
| Osobní náklady celkem | -14 675 | -12 607 |

Průměrný počet zaměstnanců

Vážený průměrný počet zaměstnanců Skupiny v roce 2022 činil 10 (v roce 2021: 8), z čehož 4 jsou zaměstnanci organizační složky na Slovensku (v roce 2021: 4) a 3 z nich jsou členy představenstva Skupiny (v roce 2021: 3) a 1 byl členem dozorčí rady Skupiny (v roce 2021: 1).

Počet zaměstnanců k datu závěrky

Počet zaměstnanců Skupiny k 31. prosinci 2022 činil 10 (v roce 2021: 9), z čehož 4 byli zaměstnanci organizační složky na Slovensku (v roce 2021: 4) a 3 z nich byli členy představenstva Skupiny (v roce 2021: 3) a 1 členem dozorčí rady Skupiny (v roce 2021: 1).

29 OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

v tis. Kč

| | 2022 | 2021 |
|--|----------------|----------------|
| Náklady na audit a účetní služby | -7 633 | -7 216 |
| Náklady na nájemném | -2 814 | -2 857 |
| DPH | -1 752 | -1 673 |
| Dary a náklady na reprezentaci | -634 | -267 |
| Náklady na poradenství (právní, daňové, znalci, notářské služby) | -951 | -584 |
| Ostatní náklady | -4 971 | -3 848 |
| Ostatní provozní náklady celkem | -18 755 | -16 445 |

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

| | 2022 | 2021 |
|---|--------|--------|
| Ověření statutární účetní závěrky (audit) | -2 300 | -1 420 |
| Jiné ověřovací služby | -70 | -70 |

30 DAŇ ZE ZISKU SPLATNÁ A ODLOŽENÁ

a) Konsolidovaný výkaz finanční pozice

V konsolidovaném výkazu finanční pozice k 31. prosinci 2022 došlo ke kompenzaci pohledávky ze splatné daně z příjmů ve výši 16 795 tis. Kč (17 319 tis. Kč k 31. prosinci 2021) a závazku ve výši 24 733 tis. Kč (19 821 tis. Kč k 31. prosinci 2021). V tomto výkazu je tedy pouze závazek ze daně z příjmů splatné v České republice ve výši 7 938 tis. Kč (k 31. prosinci 2021 byla pohledávka 2 502 tis. Kč). V pohledávkách ze splatné daně zůstává 490 tis. Kč (191 tis. Kč k 31. prosinci 2021) splatných na Slovensku.

b) Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

v tis. Kč

| | 2022 | 2021 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Splatná daň | -24 386 | -20 058 |
| Odložená daň | -304 | -311 |
| Daň z příjmů celkem | -24 690 | -20 369 |

Sazba daně z příjmů právnických osob v České republice v letech 2022 a 2021 činila 19%. Sazba daně z příjmů právnických osob v Kyprské republice v letech 2022 a 2021 činila 12,5%.

v tis. Kč

| Odsouhlasení efektivní daňové sazby | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | % | % |
| Zisk / ztráta před zdaněním | 88 439 | 108 000 |
| Daňová sazba 19% | -19,00 % | -19,00 % |
| Vliv daňových sazeb v jiných zemích | -0,55 % | -0,19 % |
| Daňově neuznatelné náklady | -35,82 % | -18,52 % |
| Nezdaňované výnosy | 27,46 % | 18,85 % |
| Celkem | -27,92 % | -18,86 % |

31 ZISK / ZTRÁTA NA AKCII

Zisk / ztráta na jednu akcii v běžném účetním období připadající na akcionáře mateřské Společnosti:

| | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Zisk / ztráta připadající na vlastníka Skupiny (tis. Kč) | 59 807 | 78 414 |
| Vážený průměr počtu kmenových akcií (ks) | 1 065 071 134 | 1 065 071 134 |
| Zisk / ztráta na akcii v Kč | 0,056 | 0,074 |

| | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Zisk / ztráta z pokračujících činností (tis. Kč) | 63 749 | 87 631 |
| Vážený průměr počtu kmenových akcií (ks) | 1 065 071 134 | 1 065 071 134 |
| Zisk / ztráta na akcii z pokračujících činností v Kč | 0,060 | 0,082 |

| | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Zisk / ztráta z ukončovaných činností (tis. Kč) | -3 942 | -9 217 |
| Vážený průměr počtu kmenových akcií (ks) | 1 065 071 134 | 1 065 071 134 |
| Zisk / ztráta na akcii z ukončovaných činností v Kč | -0,004 | -0,009 |

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

| k 31. prosinci 2022 | Účetní hodnota | Reálná hodnota | | | |
|---|------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| | Úroveň 1 | Úroveň 2 | Úroveň 3 | Celkem | |
| Majetek | | | | | |
| Peníze a peněžní prostředky | 9 038 | - | 9 038 | - | 9 038 |
| Úvěry a půjčky poskytnuté bankám | 4 357 | - | 4 357 | - | 4 357 |
| Úvěry a půjčky poskytnuté klientům | 6 234 321 | - | - | 5 944 566 | 5 944 566 |
| Dluhové cenné papíry | - | - | - | - | - |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva podléhající rizikové analýze (viz bod 13) | 664 | - | - | 664 | 664 |
| | 6 248 380 | - | 13 395 | 5 945 230 | 5 958 625 |
| Závazky | | | | | |
| Úvěry od bank | 3 262 126 | - | 3 262 126 | - | 3 262 126 |
| Úvěry od klientů | 1 038 059 | - | 902 215 | - | 902 215 |
| Vydané dluhové cenné papíry | 196 269 | - | 196 029 | - | 196 029 |
| Obchodní a ostatní závazky podléhající rizikové analýze (viz bod 21) | 88 702 | - | - | 88 702 | 88 702 |
| | 4 585 156 | - | 4 360 370 | 88 702 | 4 449 072 |

Přehled k 31. prosinci 2021 je uveden v následující tabulce:

v tis. Kč

| k 31. prosinci 2021 | Účetní hodnota | Reálná hodnota | | | |
|---|------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| | 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 |

Odhady reálných hodnot

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

Poskytnuté a přijaté úvěry a půjčky

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

33 Hlavní rizikové faktory ve finančním řízení skupiny

Níže jsou detailně popsány finanční a provozní rizika, kterým je Skupina vystavena a způsob jejich řízení. Nejvýznamnějšími finančními riziky, kterým je Skupina vystavena, jsou úvěrové riziko, likvidní riziko, úrokové riziko, měnové riziko a operační riziko. Operační riziko pak vychází ze selhání lidí, procesů, systému nebo ze zásahu vnějších vlivů.

33.1 Úvěrové riziko

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

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

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

Úvěrové riziko podle sektoru

v tis. Kč

| Úvěrové riziko podle sektoru k 31. prosinci 2022 | Podniky | Finanční instituce | Fyzické osoby | Ostatní | Celkem |
|---|------------------|--------------------|---------------|------------|------------------|
| Finanční aktiva | | | | | |
| Peníze a peněžní prostředky | - | 8 908 | - | 130 | 9 038 |
| Finanční aktiva k obchodování | - | 23 379 | - | - | 23 379 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI | 607 827 | - | - | - | 607 827 |
| Úvěry a půjčky poskytnuté bankám | - | 4 357 | - | - | 4 357 |
| Úvěry a půjčky poskytnuté klientům | 4 754 462 | 1 467 319 | 12 540 | - | 6 234 321 |
| Dluhové cenné papíry | - | - | - | - | - |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva podléhající rizikové analýze (viz bod 13) | 535 | 20 | 109 | - | 664 |
| | 5 362 824 | 1 503 983 | 12 649 | 130 | 6 879 586 |

v tis. Kč

| Úvěrové riziko podle sektoru k 31. prosinci 2021 | Podniky | Finanční instituce | Fyzické osoby | Ostatní | 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 |

Úvěrové riziko podle lokality

v tis. Kč

| Úvěrové riziko podle lokality k 31. prosinci 2022 | Česká republika | Slovenská republika | Nizozemí | Kyperská republika | Ostatní | Celkem |
|---|------------------------|----------------------------|------------------|---------------------------|----------------|------------------|
| Finanční aktiva | | | | | | |
| Peníze a peněžní prostředky | 6 927 | 2 111 | - | - | - | 9 038 |
| Finanční aktiva k obchodování | 23 379 | - | - | - | - | 23 379 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI | - | 607 779 | - | - | 48 | 607 827 |
| Úvěry a půjčky poskytnuté bankám | 18 | 4 339 | - | - | - | 4 357 |
| Úvěry a půjčky poskytnuté klientům | 477 578 | 1 693 143 | 2 107 856 | 1 087 104 | 868 640 | 6 234 321 |
| Dluhové cenné papíry | - | - | - | - | - | - |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva podléhající rizikové analýze (viz bod 13) | 20 | 109 | - | 1 | 534 | 664 |
| | 507 992 | 2 307 481 | 2 107 856 | 1 087 105 | 869 222 | 6 879 586 |

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 | 15 511 | - | - | - | 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 |
| | 10 193 | 1 209 183 | 72 617 | 4 478 040 | 63 | 5 861 096 |

Úvěrové riziko – snížení hodnoty finančního majetku

K 31. prosinci 2022 Skupina evidovala v kategorii do 3 měsíců 3 poskytnuté úvěry v celkové výši 152 720 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 1 úvěr ve výši 128 432 tis. Kč), který je po splatnosti. Jedna z nich je v plné výši zajištěna garancí od třetího subjektu, a tedy k ní není vytvořena opravná položka.

K 31. prosinci 2022 Skupina má zaúčtované opravné položky v celkové výši 31 357 tis. Kč (13 748 tis. Kč k 31. prosinci 2021). Metoda tvorby opravných položek je popsána pro rok 2022 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 2021 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 2022.

Pro výpočet opravných položek Skupinou bylo použito následující rozmezí PD:

| | 2022 | 2021 |
|----------------|----------|----------|
| PD pro Stage 1 | 0,9–5,4% | 0,1–2,5% |
| PD pro Stage 2 | n/a | n/a |

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 2022 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 | 6 125 137 | - | 140 175 | 6 265 312 |

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 |

Konsolidovaný celek mimobilančně eviduje následující podrozvahová aktiva ke klientským úvěrům:

| v tis. Kč | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Podrozvahová aktiva | | |
| Poskytnuté přísliby | 275 520 | 1 845 417 |
| Poskytnuté ostatní zástavy | 766 304 | 2 319 774 |

33.2 Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká v rámci všeobecného financování činnosti Skupiny a řízení finanční pozice. Zahrnuje riziko neschopnosti financovat majetek v dohodnuté době splatnosti a úrokové 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 2022 | 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 | 9 038 | 9 038 | 9 038 | - | - | - | - |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI | 607 827 | 607 827 | - | - | - | - | 607 827 |
| Úvěry a půjčky poskytnuté bankám | 4 357 | 4 357 | - | 4 357 | - | - | - |
| Úvěry a půjčky poskytnuté klientům | 6 234 321 | 7 423 016 | 460 625 | 2 905 793 | 2 580 260 | 1 476 338 | - |
| Dluhové cenné papíry Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva podléhající rizikové analýze (viz bod 13) | 664 | 664 | 644 | 17 | - | - | 3 |
| | 6 856 207 | 8 044 902 | 470 307 | 2 910 167 | 2 580 260 | 1 476 338 | 607 830 |
| Finanční závazky | | | | | | | |
| Úvěry od bank | 3 262 126 | -3 262 126 | -37 320 | -3 224 806 | - | - | - |
| Úvěry od klientů | 1 038 059 | -1 072 426 | -145 804 | -20 256 | -906 366 | - | - |
| Vydané dluhové cenné papíry | 196 269 | -196 412 | -196 412 | - | - | - | - |
| Obchodní a ostatní závazky podléhající rizikové analýze (viz bod 21) | 88 702 | -88 703 | -7 379 | -78 260 | - | - | -3 064 |
| | 4 585 156 | -4 619 667 | -386 915 | -3 323 322 | -906 366 | - | -3 064 |

| Riziko likvidity k 31. prosinci 2022 | 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 | - | -964 600 | -964 600 | - | - | - | - |
| - příjem | 23 379 | 989 400 | 989 400 | - | - | - | - |
| | 23 379 | 24 800 | 24 800 | - | - | - | - |
| Akciové opce k obchodování | | | | | | | |
| - výdaj | - | - | - | - | - | - | - |
| - příjem | - | - | - | - | - | - | - |
| | - | - | - | - | - | - | - |

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 | - | - |

33.3 Úrokové riziko

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

Vystavení úrokovému riziku podle účetní hodnoty k 31. prosinci 2022 bylo následující:

v tis. Kč

| Úrokové riziko k 31. prosinci 2022 | 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 | 8 908 | - | - | - | 130 | 9 038 |
| Finanční aktiva k obchodování | 23 379 | - | - | - | - | 23 379 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI | - | - | - | - | 607 827 | 607 827 |
| Úvěry a půjčky poskytnuté bankám | 4 357 | - | - | - | - | 4 357 |
| Úvěry a půjčky poskytnuté klientům | 1 268 297 | 2 631 086 | 2 334 938 | - | - | 6 234 321 |
| Dluhové cenné papíry | - | - | - | - | - | - |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva podléhající rizikové analýze (viz bod 13) | - | - | - | - | 664 | 664 |
| | 1 304 941 | 2 631 086 | 2 334 938 | - | 608 621 | 6 879 586 |
| Finanční závazky | | | | | | |
| Úvěry od bank | 37 320 | 3 224 806 | - | - | - | 3 262 126 |
| Úvěry od klientů | 134 348 | 3 195 | 900 516 | - | - | 1 038 059 |
| Vydané dluhové cenné papíry | 196 269 | - | - | - | - | 196 269 |
| Obchodní a ostatní závazky podléhající rizikové analýze (viz bod 21) | - | - | - | - | 88 702 | 88 702 |
| | 367 937 | 3 228 001 | 900 516 | - | 88 702 | 4 585 156 |

Vystavení úrokovému riziku k 31. prosinci 2021 bylo následující:

v tis. Kč

| Úrokové riziko k 31. prosinci 2021 | 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 | 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 |

33.4 Měnové riziko

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

K 31. prosinci 2022 byla Skupina vystavena následujícímu měnovému riziku:

v tis. Kč

| Měnové riziko k 31. prosinci 2022 | CZK | EUR | USD | HRK | Celkem |
|---|----------------|------------------|------------|---------------|------------------|
| Finanční aktiva | | | | | |
| Peníze a peněžní prostředky | 6 024 | 2 110 | 904 | - | 9 038 |
| Finanční aktiva k obchodování | 23 379 | - | - | - | 23 379 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI | - | 607 827 | - | - | 607 827 |
| Úvěry a půjčky poskytnuté bankám | 18 | 4 339 | - | - | 4 357 |
| Úvěry a půjčky poskytnuté klientům | 812 057 | 5 422 264 | - | - | 6 234 321 |
| Dluhové cenné papíry | - | - | - | - | - |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva podléhající rizikové analýze (viz bod 13) | 11 | 653 | - | - | 664 |
| | 841 489 | 6 037 193 | 904 | - | 6 879 586 |
| Finanční závazky | | | | | |
| Úvěry od bank | - | 3 262 126 | - | - | 3 262 126 |
| Úvěry od klientů | - | 1 027 152 | - | 10 907 | 1 038 059 |
| Vydané dluhové cenné papíry | - | 196 269 | - | - | 196 269 |
| Obchodní a ostatní závazky podléhající rizikové analýze (viz bod 21) | 4 137 | 84 565 | - | - | 88 702 |
| | 4 137 | 4 570 112 | - | 10 907 | 4 585 156 |

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 | 8 079 | 15 511 | 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 |
| | 325 797 | 5 534 420 | 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 |

33.5 Operační riziko

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

Cílem Skupiny je řídit operační riziko tak, aby se zabránilo finančním ztrátám a újmám na dobrém jménu Skupiny v rámci 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 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.

33.6 Analýza citlivosti

Úrokové riziko

v tis. Kč

| Úrokové riziko | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Fixně úročené instrumenty | | |
| Úvěry a půjčky poskytnuté bankám | 4 357 | 4 493 |
| Úvěry a půjčky poskytnuté klientům | 5 362 016 | 4 971 312 |
| Dluhové cenné papíry | - | 220 280 |
| Úvěry od klientů | -1 038 059 | -1 155 936 |
| Vydané dluhové cenné papíry | -196 269 | -710 806 |
| Netto pozice | 4 132 045 | 3 329 343 |
| Variabilně úročené instrumenty | | |
| Poskytnuté úvěry a půjčky | 872 305 | - |
| Úvěry od bank | -3 262 126 | -1 850 454 |
| Netto pozice | -2 389 821 | -1 850 454 |

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

| Variabilně úročené instrumenty | Vliv na výsledek hospodaření (v tis. Kč) | | Vliv na vlastní kapitál (v tis. Kč) | |
|---------------------------------|---|-------------------|--|-------------------|
| | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
| Pokles úrokových sazeb o 100 bp | -23 898 | -18 505 | -23 898 | -18 505 |
| Nárůst úrokových sazeb o 100 bp | 23 898 | 18 505 | 23 898 | 18 505 |

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:

| Citlivost měnového rizika | Vliv na výsledek hospodaření (v tis. Kč) | | Vliv na ostatní úplný výsledek (v tis. Kč) | |
|---------------------------|---|-------------------|---|-------------------|
| | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
| EUR | -8 507 | -19 492 | -6 018 | -5 174 |
| HRK | 108 | 107 | - | - |
| USD | -9 | -9 | - | - |

| Citlivost měnového rizika | Vliv na vlastní kapitál (v tis. Kč) | |
|---------------------------|--|-------------------|
| | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
| EUR | -14 526 | -24 668 |
| HRK | 108 | 107 |
| 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 2022 | 31. prosince 2021 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI – úroveň 1 | 5 184 | 5 226 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI – úroveň 3 | 895 | - |
| Realizovatelné finanční nástroje/Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI | 6 079 | 5 226 |

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

33.7 Řízení kapitálu

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

33.8 Environmentální dopad

Environmentální udržitelnost, sociální zodpovědnost a korporátní řízení (ESG)

Významným zdrojem nejistot jsou i nejistoty v oblasti klimatických rizik, sociální zodpovědnosti a korporátních řízení. Jsou brány v úvahu při určování účetních odhadů jako jsou podnikové kombinace, snížení hodnot aktiv, účtování rezerv či určování životnosti aktiv.

Skupina si plně uvědomuje svou odpovědnost v této oblasti a rovněž vlivem rostoucích regulatorních požadavků postupně zapracovává do svých klíčových i provozních činností a řízení rizik řešení umožňující jí shromažďování, zpracování a využívání ESG dat.

Rizika spojená s ESG kategorizujeme do 2 kategorií – riziko přechodu a fyzické riziko.

Riziko přechodu

Jak se svět transformuje na nízkouhlíkovou ekonomiku, vzniká riziko související s významnými a rychlými změnami v očekáváních zainteresovaných stran, které se odráží v politice, změnách zákonů a předpisů. Nová nařízení, vznik nových technologií, změna nálady na trhu a společenských preferencí mohou zvýšit náklady a snížit poptávku po nezelených produktech a službách.

Rizika spojená s přechodem na nízkouhlíkovou ekonomiku jsou specifická pro každý průmysl a mohou se lišit dokonce i u podsektorů v rámci průmyslu. Stupeň adaptace na přechod na nízkouhlíkovou ekonomiku také přímo souvisí s úrovní rizika, kterému čelí.

Hodnocení vystavení Skupiny vůči riziku přechodu je nízké. Toto hodnocení je podpořeno vhodnou finanční strategií, řízením rizik, solidní kapitalizací a nepřetržitým monitorováním legislativy a trhu.

Fyzické riziko

Fyzická rizika vyplývající ze změny klimatu souvisejí se specifickými událostmi a dlouhodobým vývojem klimatu. Povaha a načasování extrémních meteorologických událostí (záplavy, vlny veder, bouře, tornáda atd.) jsou nejisté, ale jejich četnost a síla roste, proto jejich dopad na ekonomiku se předpokládá být v budoucnu výraznější. Možné dopady mohou být nižší růst HDP, nedostatek surovin a produktů, významné změny v cenách, zvýšení provozních nákladů, snížení hodnot aktiv, zvýšení odpisů a znehodnocení.

Vzhledem ke geografickému zaměření Skupiny na Evropu, která je méně postižená fyzickými riziky, považujeme toto riziko za nevýznamné pro Skupinu.

Zhodnotili jsme, jak by klimatická rizika mohla ovlivnit naši finanční situaci v účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2022. V rámci posouzení jsme zvažili řadu oblastí výkazu finanční pozice, jako například ECL, rezervy, finanční nástroje, dlouhodobá aktiva, jakož i dlouhodobou životaschopnost a udržitelnost podnikání. Po důkladném posouzení jsme došli k závěru, že tato rizika nemají významný dopad na naši účetní závěrku končící 31. prosince 2022

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 2022 a 2021 je následující:

| v tis. Kč | 31. prosince 2022 | | 31. prosince 2021 | |
|---------------------------------|-------------------|------------|-------------------|--------------|
| | Pohledávky | Závazky | Pohledávky | Závazky |
| Akcionáři | - | - | - | 15 |
| Společně ovládané společnosti | - | - | - | 8 897 |
| Členové vrcholového managementu | - | 363 | - | 356 |
| Celkem | - | 363 | - | 9 268 |

| v tis. Kč | 2022 | | 2021 | |
|---------------------------------|-----------|---------------|----------|---------------|
| | Výnosy | Náklady | Výnosy | Náklady |
| Akcionáři | 52 | -29 | - | -62 |
| Společně ovládané společnosti | - | - | - | -262 |
| Členové vrcholového managementu | - | -7 785 | - | -7 924 |
| Celkem | 52 | -7 814 | - | -7 535 |

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

Celkové odměny zahrnuté v osobních nákladech jsou ve výši 7 785 tis. Kč (v roce 2021: 7 924 tis. Kč). Odměny členů vrcholového managementu spadají do kategorie krátkodobých zaměstnaneckých požitků.

35 DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE

35.1 Soudní spory

Pasivní spory – Skupina v pozici strany žalované:

Společnost RMS Mezzanine, a.s. („Společnost“) je účastníkem soudního řízení aktuálně vedeného u Městského soudu v Praze, jako soudu prvního stupně, pod sp. zn. 69 Cm 89/2022, 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 („spolek OSMA“), jako navrhovatel, domáhá vyslovení neplatnosti usnesení valné hromady Společnosti konané dne 21. 6. 2022, jímž tato valná hromada Společnosti schválila vypořádání hospodářského výsledku Společnosti za rok 2021 tak, že zisk za tento rok 2021 po zdanění ve výši 76 579 tis. Kč bude převeden na účet nerozděleného zisku předchozích let. Společnost se v probíhajícím soudním řízení k předmětnému návrhu spolku OSMA vyjádřila tak, že jej považuje za zcela zjevně nedůvodný, a proto Společnost navrhla, aby Městský soud v Praze tento návrh spolku OSMA zamítl a přiznal Společnosti náhradu nákladu řízení. K ústnímu jednání v řízení o předmětném návrhu spolku OSMA dosud nedošlo.

Aktivní spory – Skupina v pozici strany žalobce:

Společnost RMS Mezzanine, a.s. je účastníkem soudního řízení vedeného u Obvodního soudu pro Prahu 1 ve věci vymáhání poskytnutého a neuhrazeného úvěru, vč. jeho příslušenství společnosti RESSPORT Economy a.s. Dne 26. 1. 2023 byl vydán platební rozkaz pod č.j. 27 C 263/2022-16. Proti tomuto platebnímu rozkazu byl ze strany žalované dne 1. 2. 2023 podán odpor s následným odůvodněním dne 13. 3. 2023. Ze strany soudu bylo tedy nařízené soudní jednání na den 16. 5. 2023.

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



36. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dne 27. února 2023 ukončil svou činnost alternativní investiční fond Prosperus FGS II a zároveň byly Skupině vyplaceny finanční prostředky za odkup podílových listů. Ukončení činnosti fondu Prosperus FGS II neměl dopad na konsolidovanou účetní závěrku za rok končící 31. prosince 2022.

Po skončení účetního období nedošlo k žádným významným událostem, které by si žádaly úpravu konsolidované účetní závěrky Skupiny za rok končící 31. prosince 2022.

RMS Mezzanine, a.s.

Individuální účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2022

| Vyhotoveno dne: | Podpis statutárního orgánu účetní jednotky: | Osoba odpovědná za účetní závěrku: |
|-----------------|---|--|
| 28. dubna 2023 | Ing. Mgr. Boris Procik  | Ing. Zdenka Madunická  |

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ FINANČNÍ POZICE**k 31. prosinci 2022**

v tis. Kč

| | Bod | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|--|-----|-------------------|-------------------|
| AKTIVA | | | |
| Peníze a peněžní prostředky | 6 | 8 691 | 24 234 |
| Finanční aktiva k obchodování | 7 | 23 379 | 24 067 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku | 8 | 3 685 | 5 417 |
| Vyřazená aktiva držená k prodeji | 9 | - | 113 672 |
| Úvěry a půjčky poskytnuté bankám | 10 | 4 357 | 4 493 |
| Úvěry a půjčky poskytnuté klientům | 11 | 6 512 449 | 5 274 274 |
| Přijaté dluhové cenné papíry | 12 | - | 220 280 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva | 13 | 1 447 | 24 365 |
| Pohledávky ze splatné daně z příjmů | 30 | - | 191 |
| Účasti s kontrolním podílem | 5 | 246 604 | 407 052 |
| Investice do společně ovládaných společností | 15 | 41 399 | 55 154 |
| Hmotný majetek | 16 | 147 | 145 |
| Pohledávky z odložené daně | 17 | 906 | 881 |
| Aktiva celkem | | 6 843 064 | 6 154 225 |
| ZÁVAZKY | | | |
| Vklady a úvěry od bank | 18 | 3 262 126 | 1 850 453 |
| Vklady a úvěry od klientů | 19 | 1 038 059 | 1 155 936 |
| Vydané dluhové cenné papíry | 20 | 196 269 | 710 806 |
| Obchodní a ostatní závazky | 21 | 28 208 | 24 120 |
| Závazky ze splatné daně z příjmů | 30 | 7 448 | 2 502 |
| Závazky celkem | | 4 532 110 | 3 743 817 |
| VLASTNÍ KAPITÁL | | | |
| Základní kapitál | 23 | 532 536 | 532 536 |
| Nerozdělený zisk a ostatní fondy | 23 | 1 778 418 | 1 877 872 |
| Vlastní kapitál celkem | | 2 310 954 | 2 410 408 |
| Vlastní kapitál a závazky celkem | | 6 843 064 | 6 154 225 |

Příloha uvedená na stranách 94 až 135 tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za rok končící 31. prosince 2022

v tis. Kč

| | Bod | 2022 | 2021 |
|--|-----|-----------------|----------------|
| Úrokové výnosy | 24 | 365 362 | 361 198 |
| Úrokové náklady | 24 | - 225 432 | -220 830 |
| Čistý úrokový výnos (náklad) | | 139 930 | 140 368 |
| Výnosy z poplatků a provizí | 25 | - | 27 592 |
| Náklady na poplatky a provize | 25 | - 18 256 | -12 277 |
| Čistý výnos/náklad z poplatků a provizí | | -18 256 | 15 315 |
| Čistý zisk/ztráta z obchodování | 26 | 15 928 | - 68 427 |
| Ostatní provozní výnosy | 27 | 681 | 74 |
| Celkové výnosy | | 138 283 | 87 330 |
| Osobní náklady | 28 | - 14 472 | -12 378 |
| Odpisy a amortizace | 16 | - 38 | - 38 |
| Čistý zisk/ztráta ze znehodnocení finančních aktiv | 14 | - 18 543 | 37 748 |
| Ztráta ze znehodnocení účasti s kontrolním podílem | 5 | -160 450 | - |
| Ostatní provozní náklady | 29 | - 18 128 | -15 738 |
| Provozní náklady celkem | | -211 631 | 9 594 |
| Zisk/(ztráta) před zdaněním | | -73 348 | 96 924 |
| Daň z příjmů | 30 | -24 690 | -20 345 |
| ZISK/(ZTRÁTA) ZA OBDOBÍ | | -98 038 | 76 579 |
| Zisk/(ztráta) na akcii základní i zředený (v Kč) | 31 | -0,092 | 0,072 |
| INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ ÚPLNÉHO VÝSLEDKU | | 2022 | 2021 |
| ZISK / (ZTRÁTA) ZA OBDOBÍ | | -98 038 | 76 579 |
| OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK – položky, které jsou nebo mohou být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty | | | |
| Kurzové rozdíly z přepočtu cizích měn u zahraničních jednotek | | -34 | -297 |
| OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK – položky, které nebudou následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty | | | |
| Přecenění investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku | | -1 382 | -499 |
| Ostatní úplný výsledek za období celkem | | -1 416 | -796 |
| ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA OBDOBÍ | | -99 454 | 75 783 |

Příloha uvedená na stranách 94 až 135 tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ
za rok končící 31. prosince 2022

v tis. Kč

| | Bod | 2022 | 2021 |
|---|------|-------------------|-----------------|
| PĚNĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI | | | |
| Zisk/(ztráta) před zdaněním | | -73 348 | 96 924 |
| Upravené o: | | | |
| Odpisy a amortizace | 16 | 38 | 38 |
| Tvorba a rozpuštění opravné položky k úvěrům | 14 | 18 736 | -38 270 |
| Tvorba a rozpuštění opravné položky k pohledávkám | 14 | -193 | 522 |
| Výnosy z dividend | 26 | -3 | -2 570 |
| Zisk z prodeje finančních aktiv | | | |
| Zisk/ztráta z postoupení pohledávky | 26 | 193 | 0 |
| Čistý úrokový výnos | 23 | -139 | -140 368 |
| | | 930 | -140 368 |
| Nerealizované kurzové rozdíly | | 55 835 | 100 177 |
| Ztráta ze znehodnocení účasti s kontrolním podílem | 5 | 160 450 | |
| Zisk /ztráta z přecenění společně ovládaných společností | 26 | 16 485 | 40 676 |
| Zisk z prodeje vyřazovaných skupin držných k prodeji | 26 | -3 608 | 0 |
| Ztráta z prodeje aktiv a závazků spojených s ukončovanou činností | | 2 | 0 |
| Provozní zisk/ztráta před změnou pracovního kapitálu | | 34 657 | 57 129 |
| Změna finančních aktiv k obchodování | 8.I | 688 | -3 311 |
| | | | |
| Změna poskytnutých úvěrů a dluhových cenných papírů | | -1 521 229 | 257 116 |
| | | | |
| Změna obchodních pohledávek a ostatních aktiv | | 23 127 | -21 248 |
| Změna závazků k obchodování | 8.II | - | -7 633 |
| Změna obchodních a ostatních závazků | 21 | 4 088 | 8 102 |
| Úroky přijaté | | 401 058 | 502 388 |
| Zaplacená daň z příjmů | | -19 265 | -14 929 |
| Peněžní toky použité v provozní činnosti | | -1 076 876 | 777 614 |
| | | | |
| PĚNĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI | | | |
| Příjmy/výdaje na navýšení kapitálu ve společně ovládané společnosti | 15 | -2 705 | -2 877 |
| Přírůstky hmotného majetku | 16 | -44 | -128 |
| Přijaté dividendy | 25 | 0 | 2 570 |
| Příjmy z prodeje aktiv a závazků spojených s ukončovanou činností | | 276 785 | 0 |
| Příjmy z prodeje vyřazovaných skupin držných k prodeji | | 111 417 | 0 |
| Peněžní toky z/použité v investiční činnosti | | 385 453 | -435 |
| | | | |
| PĚNĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI | | | |
| Přijaté úvěry a vklady, příjmy z dluhových cenných papírů | | 2 667 626 | 2 814 889 |
| Splátky úvěrů, dluhových cenných papírů a výběry vkladů | | -1 786 112 | -3 374 524 |
| Úroky zaplacené | | -206 144 | -199 250 |
| Peněžní toky použité ve finanční činnosti | | 675 370 | -758 885 |
| | | | |
| Čistý přírůstek/úbytek peněz a peněžních ekvivalentů | | -16 053 | 18 294 |
| Peníze a peněžní ekvivalenty na počátku období | | 24 235 | 9 634 |
| Vliv kurzových rozdílů na peníze a peněžní ekvivalenty | | 542 | -3 693 |
| Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období | | 8 724 | 24 235 |

Příloha uvedená na stranách 94 až 135 tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ ZMĚN VE VLASTNÍM KAPITÁLU
za rok končící 31. prosince 2022

v tis. Kč

| | Základní kapitál | Rezervní fondy | Fondy z pře- cenění investic | Fondy z přepočtu cizích měn | Nerozdělený zisk | Celkem |
|---|------------------|----------------|------------------------------------|--------------------------------|------------------|-----------|
| 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 |
| Stav k 1. lednu 2022 | 532 536 | 106 507 | -1 999 | -4 554 | 1 777 918 | 2 410 408 |
| Zisk/(ztráta) za období | - | - | - | - | -98 038 | -98 038 |
| Ostatní úplný výsledek - položky, které jsou nebo mohou být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty | - | - | - | -34 | - | -34 |
| <i>Efekt z přepočtu cizích měn u zahraničních jednotek</i> | - | - | - | -34 | - | -34 |
| Ostatní úplný výsledek - položky, které nebudou následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty | - | - | -1 382 | - | - | -1 382 |
| <i>Efekt přecenění investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku</i> | - | - | -1 382 | - | - | -1 382 |
| Úplný výsledek za období | - | - | -1 382 | -34 | -98 038 | -99 454 |
| Stav k 31. prosinci 2022 | 532 536 | 106 507 | -3 381 | -4 588 | 1 679 880 | 2 310 954 |

Příloha uvedená na stranách 94 až 135 tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

| | | |
|-----|--|-----|
| 1. | VŠEOBECNÉ INFORMACE | 94 |
| 2. | VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY | 95 |
| 3. | DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ ÚSUDKY A KLÍČOVÉ ZDROJE NEJISTOTY PŘI ODHADECH | 105 |
| 4. | ZMĚNY V ÚČETNÍCH PRAVIDLECH | 107 |
| 5. | ÚČASTI S KONTROLNÍM PODÍLEM | 107 |
| 6. | PENÍZE A PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY | 107 |
| 7. | FINANČNÍ AKTIVA A ZÁVAZKY K OBCHODOVÁNÍ | 108 |
| 8. | INVESTIČNÍ NÁSTROJE OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU DO OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU..... | 108 |
| 9. | AKTIVA A ZÁVAZKY SPOJENÉ S UKONČOVANOU ČINNOSTÍ A VYŘAZOVANÉ SPOLEČNOSTI DRŽENÁ K PRODEJI..... | 109 |
| 10. | ÚVĚRY A PŮJČKY POSKYTNUTÉ BANKÁM..... | 109 |
| 11. | ÚVĚRY A PŮJČKY POSKYTNUTÉ KLIENTŮM | 110 |
| 12. | DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY | 110 |
| 13. | POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ AKTIVA | 110 |
| 14. | ZTRÁTY Z MODELU OČEKÁVANÝCH ZTRÁT (ECL) | 111 |
| 15. | INVESTICE VE SPOLEČNĚ OVLÁDANÝCH SPOLEČNOSTECH | 113 |
| 16. | DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK | 115 |
| 17. | POHLEDÁVKY Z ODLOŽENÉ DANĚ | 115 |
| 18. | ÚVĚRY OD BANK | 116 |
| 19. | ÚVĚRY OD KLIENTŮ | 116 |
| 20. | VYDANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY | 117 |
| 21. | OBCHODNÍ A OSTATNÍ ZÁVAZKY | 117 |
| 22. | REKONCILIACE POHYBU ZÁVAZKŮ NA PENĚŽNÍ TOKY VYPLÝVAJÍCÍ Z FINANČNÍCH ČINNOSTÍ | 118 |
| 23. | VLASTNÍ KAPITÁL..... | 119 |
| 24. | ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS | 119 |
| 25. | ČISTÝ VÝNOS/NÁKLAD Z POPLATKŮ A PROVIZÍ..... | 120 |
| 26. | ČISTÝ ZISK/ZTRÁTA Z OBCHODOVÁNÍ | 120 |
| 27. | OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY | 121 |
| 28. | OSOBNÍ NÁKLADY | 121 |
| 29. | OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY | 121 |
| 30. | DAŇ ZE ZISKU SPLATNÁ A ODLOŽENÁ..... | 122 |
| 31. | ZISK NA AKCII | 122 |
| 32. | ÚDAJE O REÁLNÉ HODNOTĚ | 123 |
| 33. | HLAVNÍ RIZIKOVÉ FAKTORY VE FINANČNÍM ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI | 124 |
| 34. | SPŘÍZNĚNÉ OSOBY | 133 |
| 35. | DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE | 134 |
| 36. | NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI..... | 135 |

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 taktéž 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 2022 a 31. prosinci 2021

Podíl na základním kapitálu, respektive na hlasovacích právech:

| | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| SIMFAX TRADING LIMITED | 85,44 % | 85,44 % |
| J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond | 7,36 % | 7,36 % |
| MUSTAND INVESTMENT LIMITED | 5,52 % | 5,55 % |
| Ostatní akcionáři | 1,68 % | 1,65 % |
| | 100,00 % | 100,00 % |

Představenstvo a dozorčí rada Společnosti

Složení představenstva Společnosti k 31. prosinci 2022 (k 31. prosinci 2021):

| | | |
|-------------------------------|----------|-------------------------------------|
| 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 2022 (k 31. prosinci 2021):

| | | |
|--------------------|----------|-------------------------------------|
| 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 2022 (k 31. prosinci 2021):

| | | |
|-------------------------|----------|-----------------------------------|
| 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 2022 a po datu účetní závěrky

V průběhu roku 2022 ani po datu účetní závěrky nedošlo k žádným změnám.

Vymezení účetního období

Individuální účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2022 obsahuje účetní závěrku Společnosti RMS Mezzanine, a.s. za 12 měsíců. Porovnatelné údaje jsou za 12 měsíců roku 2021.

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 28. dubna 2023.

2.2 Východiska sestavování účetní závěrky

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

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

Účetní metody byly ve 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 2022 a byly tak použité při sestavování této konsolidované účetní závěrky.*

Novelizace IFRS 16 Leasing: Úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19 po 30. červnu 2021 (účinná pro roční účetní období začínající 1. dubna 2021 a později) – novelizace nabízí nájemcům výjimku z posouzení, zda úleva na nájemném v souvislosti s COVID-19 představuje modifikaci leasingu.

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 určení kumulativních rozdílů z přepočtu cizích měn 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.

Tyto úpravy, platné poprvé pro rok končící 31. prosincem 2022, 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

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) 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.

Novelizace IAS 12 Daně ze zisku: Odložená daň vztahující se k aktivům a závazkům plynoucím z jediné transakce (účinný pro roční účetní období začínající 1. lednem 2023 a později; schválená EU), která upřesňuje výjimky při prvotním vykázání aktiva nebo závazku o podmínku, aby zároveň v takové transakci nevznikly zdanitelné a odčitatelné rozdíly ve stejné výši.

Novelizace IFRS 17 Pojistné smlouvy: Prvotní aplikace IFRS 17 a IFRS 9 – Srovnatelné informace (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 a později; již schválená EU) vydaná 9. prosince 2021 poskytující pojistitelům možnosti pro zlepšení užitečnosti informací 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 a později, dosud neschválená 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: Dlouhodobé závazky s kovenanty (účinná pro roční účetní období začínající 1. lednem 2024, zatím neschválená EU) má za cíl vyjasnit, jak podmínky, které musí účetní jednotka splnit do dvanácti měsíců po skončení účetního období, ovlivňují klasifikaci závazků.

Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a Praktické doporučení 2 k IFRS: Zveřejňování účetních metod (účinná pro roční účetní období začínající 1. lednem 2023 a později, schválená EU) 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 úsudku 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, schválená EU), 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.

Novelizace IFRS 16 Leasing: Závazky z leasingu při prodeji a zpětném leasingu (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2024 a později, zatím neschválená EU). Úpravy standardu objasňují, jak prodávající (nájemce) následně oceňuje prodej a zpětný leasing, který splňuje požadavky standardu IFRS 15 pro zaúčtování jako prodej.

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.

2.3 Cizí měna

Transakce v cizí měně

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

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

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

Účtování o zahraniční organizační složce

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

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

2.4 Společně ovládané společnosti (joint ventures)

Společně ovládané společnosti (joint ventures) jsou takové společnosti, u nichž má Společnost společnou kontrolu založenou na smluvní dohodě, dle které má právo na čistá aktiva podniku, spíše než práva na aktiva podniku a povinnosti uhradit jeho závazky. Individuální účetní závěrka zahrnuje podíl Společnosti na vykázaných ziscích a ztrátách 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 ovládaní společnosti. Společně ovládané společnosti (joint ventures) jsou při prvotním zaúčtování oceněné reálnou hodnotou do výkazu zisku a ztráty.

2.5 Peníze a peněžní prostředky

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

2.6 Finanční aktiva a závazky

2.6.1 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/prémii.

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.

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 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 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.
- Celozivotní 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 případech 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 vykazání 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 k 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 zbývající životnosti finančního nástroje se nezaznamenávají pouze kvůli skutečnosti, že byl v předchozím účetním období považován za finanční nástroj s nízkým rizikem, ale kvůli tomuto hodnocení na konci vykazovaného období.

Významné zvýšení úvěrového rizika

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

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 přerazuje do Stage 2.
- LTI: Když není k dispozici rating ani cash flow, tak se používá odhad změny v Loan to Income (LTI). Loan se rozumí celková expozice Společnosti na aktivum a všechny ostatní závazky, které jsou ve stejném nebo vyšším pořadí uspokojení (pari passu) jako je u Společnosti. Income odpovídá odhadu čisté hodnoty aktiv po odečtení závazků, které jsou nadřazeny Společnosti.
- Indikátory selhání, které jsou popsány níže.

Indikátory selhání

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

- Situace, kdy Společnost podala návrh na vyhlášení úpadku dlužníka.
- Situace, kdy dlužník požádal o vyhlášení úpadku.
- Situace, kdy bylo vyhlášeno rozhodnutí o úpadku dlužníka.
- Dlužník vstoupil nebo má v úmyslu vstoupit do likvidace.
- Soud rozhodl o neplatnosti založení či neexistenci dlužníka (právnícké osoby) nebo došlo k úmrtí dlužníka (fyzické osoby).
- Pravomocným rozhodnutím soudu nebo správního úřadu byl nařízen výkon rozhodnutí prodejem majetku dlužníka či exekuce majetku dlužníka.
- Situace, kdy je jeho závazek vůči Společnosti po splatnosti déle než 90 dnů.
- Společnost byla nucena plnit ze záruky za dlužníka a dlužník takto vzniklou pohledávku neuhradil do 30 dnů po termínu daném doprovodnou úvěrovou smlouvou uzavřenou pro případ plnění ze záruky a není-li doprovodná smlouva uzavřena nebo v ní platnost stanovena, tak do 30 dnů po termínu daném výzvou Společnosti k plnění.

- Pohledávka splňuje definici 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.

Environmentální dopad

Společnost začlenila do procesu měření ECL rizika vyplývající z environmentální udržitelnosti, sociální zodpovědnosti a korporátního řízení (ESG). Společnost neidentifikovala v roce 2022 ani 2021 žádný dopad na výši ECL, a proto nezahrnula specifické úpravy zohledňující ESG rizika ve výpočtu ECL. Vzhledem k obezřetnému přístupu k současné situaci se Společnost domnívá, že ECL představuje nejlepší odhad očekávaných úvěrových ztrát k 31. prosinci 2022 (k 31. prosinci 2021).

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 понižuje 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.

2.7 Finanční deriváty

Finanční deriváty, zahrnující měnové forwardy, křížové měnové swapy, úrokové swapy a opce, se zachycují ve výkazu o finanční pozici v reálné hodnotě. Reálné hodnoty jsou získány z kótovaných tržních cen a modelů diskontovaných peněžních toků. Kladné reálné hodnoty finančních derivátů jsou vykázány v rámci aktiv, záporné reálné hodnoty finančních derivátů jsou vykázány v pasivech. Změny reálné hodnoty derivátů jsou vykazovány v řádku Čistý zisk z obchodování.

2.8 Dlouhodobý hmotný majetek

Vlastní majetek

Jednotlivé položky majetku jsou oceňované pořizovacími cenami sníženými o oprávkou 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 |

2.9 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 Zaměstnanecké požitky

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

2.12 Úrokové výnosy a náklady

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

2.13 Čistý zisk/čistá ztráta z obchodování

Čistý zisk/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.

2.14 Daň z příjmů

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

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

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

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

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

Splatná a odložená daň se zahrnuje do zisku/ztráty za období, kromě případů, kdy souvisí s položkami, které se vykazují buď v ostatním úplném výsledku, nebo přímo ve vlastním kapitálu – v tom případě se i splatná a odložená daň 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.

2.15 Vykazování podle segmentů

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

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

2.16 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 Společnosti. 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 Společnosti. Ztráty ze snížení hodnoty při prvotní klasifikaci majetku jako držení k prodeji a následně 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 držení za účelem prodeje přestává amortizovat a odepisovat.

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

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

Klasifikace mezi ukončované činnosti nastává při prodeji, nebo když činnost splní kritéria pro klasifikaci jako držená k prodeji, pokud to nastane dříve. Když je operace klasifikovaná jako ukončovaná, je výkaz o úplném výsledku za srovnatelné období přepracován, jako by byla činnost ukončovaná od počátku srovnatelného období. V případě že aktivum (anebo skupina majetku na vyřazení) v předchozím období klasifikované jako držené k prodeji nadále nesplňuje kritéria pro tuto klasifikaci, 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.

2.17 Zisk / Ztráta na akcii

Společnost vykazuje základní a zředěný zisk / (ztrátu) na akcii vypočtený jako podíl zisku / (ztráty) připadající na akcionáře a váženého průměru počtu kmenových akcií za vykazované období.

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.

3.4 Válka na Ukrajině

Přímé finanční dopady ruské invaze na Ukrajinu

K 31. prosinci 2022 Společnost neprovozuje svoji činnost na ruském, ani běloruském trhu, a není vystavena rizikům ve vývoji ekonomických a finančních trhů na Ukrajině. V únoru 2022, po uznání samozvané 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 má negativní 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 států Evropské unie, zavedla a/nebo rozšířila ekonomické sankce proti řadě ruských a běloruských (z důvodu spojenectví s Ruskou federací) fyzických a právnických osob. Mezi sankce patří mimo jiné zmrazení aktiv, omezení obchodu a zákaz cestování.

Vývoj ekonomického prostředí v Česku v roce 2022, byl od počátku ruské agrese na Ukrajinu pod výrazným tlakem. Hospodářské důsledky války zahrnovaly dodatečné tlaky na růst cen obecně a na ceny energií a některých surovin. Narušeny byly rovněž některé světové dodavatelské řetězce, přibyl strach z kompletního přerušení dodávek ruské ropy a zemního plynu. Růst spotřebitelských cen v první polovině roku 2022 výrazně zrychlil a předčil veškerá očekávání. V červnu dosáhla inflace úroveň 17,2%. Černé scénáře v podobě akutního nedostatku plynu se nenaplnily, došlo i k propadu cen energetických komodit na trzích v souvislosti s relativně teplou zimou a útlumem poptávky po zemním plynu. Ke konci roku 2022 se inflace ustálila na průměrných meziročních 15,7%.

Po důkladném posouzení jsme došli k závěru, že tato rizika nemají významný dopad na naši účetní závěrku končící 31. prosince 2022.

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

- Společnost nemá a ani neplánuje nové aktivity v Rusku a Bělorusku,
- Společnost nebude poskytovat financování s rizikem na Ukrajině, Rusku a Bělorusku.

Vedení Společnosti analyzovalo dopad této události a dospělo k závěru, že k datu schválení této individuální účetní závěrky je předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky stále platný.

3.5 Makroekonomické prostředí

Dynamika vývoje na trzích, kde Společnost působí, je v současné době ovlivněna nejistotami v ekonomickém prostředí. Management je si vědom této nejistoty na trzích způsobené cenovou variabilitou vstupů, které spolu se zvýšenými úrokovými sazbami ztěžují přesnost účetních odhadů a předpokladů. Je si vědom i možných dopadů přijatých vládních opatření, které mohou komplikovat včasnou identifikaci případného zhoršení investičních a úvěrových portfolií. Společnost sleduje aktuální vývoj a opatření vlády, externí prognózy a má nastaveny procesy interní predikce a posuzuje možné dopady do finanční situace Společnosti.

4. ZMĚNY V ÚČETNÍCH PRAVIDLECH

Účetní pravidla použitá v této individuální účetní závěrce za období končící 31. prosince 2022 jsou stejná jako v individuální účetní závěrce sestavené k 31. prosinci 2021 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 2022 | Hodnota účasti k 31. prosince 2021 | Použitý model ocenění |
|-------------------------------------|-----------|-------|---------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------|
| RMSM1 LIMITED | Kypr | 100% | 246 604 | 407 052 | pořizovací cena |
| Podíly určené k prodeji | | | | | |
| SFD druhá správa aktív, družstvo | Slovensko | 94,2% | - | 31 | |
| SFD prvá správa aktív, družstvo | Slovensko | 94,2% | - | 31 | |

Kyperská dceřiná společnost RMSM1 LIMITED byla založená za účelem investování do veřejně obchodovaných cenných papírů. Investice do dceřiné společnosti RMSM1 LIMITED byla navýšena prostřednictvím příplatku mimo základní kapitál společnosti. Příplatek byl splacen zápočtem s poskytnutým úvěrem dne 13. června 2019. Společnost zohlednila snížení hodnoty investice ve společnosti RMSM1 LIMITED a zaúčtovala znehodnocení ve výši -160 450 tis. Kč.

Od 21. prosince 2018 Společnost vlastní 94,24 % ve společnosti SFD druhá správa aktív, družstvo a od 8. ledna 2019 vlastní 94,24 % ve společnosti SFD prvá správa aktív, družstvo. Společnosti byly založeny za účelem nákupů farmářských družstev na Slovensku. Vzhledem k plánovanému prodeji není podíl v účetní závěrce za rok 2022, respektive 2021 vykazován mezi účastmi s kontrolním podílem, ale jako vyřazovaná aktiva držená k prodeji.

Společnost dne 31. ledna 2022 postoupila pohledávky vůči dceřiným společnostem SFD prvá správa aktív, družstvo a SFD druhá správa aktív, družstvo. V květnu pak dokončila transakci převodem těchto podílů na třetí stranu.

6. PENÍZE A PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY

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

v tis. Kč

| | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Peníze v hotovosti | 130 | 1 |
| Běžné účty v bankách | 8 594 | 24 234 |
| Ztráta ze snížení hodnoty (podrobněji bod 14) | -33 | -1 |
| Celkem | 8 691 | 24 234 |

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 2022 | 31. prosince 2021 |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Peníze v hotovosti | 130 | 1 |
| Běžné účty v bankách | 8 594 | 24 234 |
| Celkem | 8 724 | 24 235 |

7. FINANČNÍ AKTIVA A ZÁVAZKY K OBCHODOVÁNÍ

Společnost má dlouhodobě uzavřený derivátový kontrakt na krytí kurzového rizika s J&T Bankou, a.s.

7.1 Finanční aktiva k obchodování

v tis. Kč

| | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Deriváty | | |
| Měnové forwardy - úroveň 2 | 23 379 | 24 067 |
| Celkem | 23 379 | 24 067 |

7.2 Finanční závazky k obchodování

Společnost evidovala jednostrannou call opci společnosti Nikroc. Vzhledem k tomu, že Nikroc se vzdala uplatnění, byla k 31. 12. 2021 odúčtována.

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

v tis. Kč

| | 2022 | 2021 |
|--------------------------------|------|--------|
| Zůstatek k 1. lednu | - | 7 633 |
| Přírůstky | - | - |
| Úbytky | | -7 633 |
| Zůstatek k 31. prosinci | - | - |

V letech končících 31. prosincem 2022 a 2021 nedošlo k žádným přesunům akciových opcí k obchodování mezi úrovněmi 1, 2 a 3 hierarchie reálných hodnot.

Společnost mimobilančně eviduje následující nominální hodnoty k výše uvedeným derivátům:

v tis. Kč

| | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Podrozvahová aktiva | | |
| Měnové forwardy | 989 400 | 1 020 800 |
| Podrozvahová pasiva | | |
| Měnové forwardy | 964 400 | 994 400 |

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 2022 a k 31. prosinci 2021 Společnost vlastnila převážně akcie Tatry mountain resorts, a.s., jak lze vidět v následující tabulce a rovněž popsáno dále:

v tis. Kč

| | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Akcie (kótované) | 3 685 | 5 417 |
| Tatry mountain resorts, a.s. | 3 637 | 5 354 |
| Ostatní | 48 | 63 |
| Celkem | 3 685 | 5 417 |

Ocenění investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku k 31. prosinci 2022

v tis. Kč

| | Akcie (kótované) | Celkem |
|--------------------------------|------------------|--------------|
| Úroveň 1 – kótovaná tržní cena | 3 685 | 3 685 |
| | 3 685 | 3 685 |

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 |

Společnost k 31. prosinci 2022 vlastní 7 015 ks akcií společnosti Tatry mountain resorts, a.s. v ocenění 3 637 tis. Kč (v roce 2021: 7 015 ks v ocenění 5 354 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 2022 ztráta z přecenění akcií na reálnou hodnotu – 1 382 tis. Kč (ztráta - 499 tis. Kč v roce 2021).

Detail ocenění reálnou hodnotou na úrovni 3

K 31. prosinci 2022, respektive k 31. prosinci 2021 Společnost nevlastní investiční nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření na úrovni 3.

9. AKTIVA A ZÁVAZKY SPOJENÉ S UKONČOVANOU ČINNOSTÍ A VYŘAZOVANÉ SPOLEČNOSTI DRŽENÁ K PRODEJI

v tis. Kč

| | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Účasti s kontrolním vlivem | - | 62 |
| Investice do společně ovládaných společností | - | 113 610 |
| | - | 113 672 |

Společnost v dubnu 2022 prodala kontrolní podíl ve společnosti SFD druhá správa aktiv, družstvo a SFD prvá správa aktiv, družstvo vykazovala jako vyřazovaná aktiva držení k prodeji (viz bod 5)

Dne 25. března 2022 Společnost podepsala smlouvu o budoucí kupní smlouvě na převod 35% podílu ve společnosti Avonside Holdings GmbH vykázané k 31. prosinci 2021 v souladu s IFRS 5 na řádku Vyřazované skupiny držené k prodeji, Záloha na kupní cenu byla uhrazena dne 31. března 2022. Prodej byl uskutečněn dne 21. dubna 2022. Čistý zisk z obchodování je ve výši 117 218 tis. Kč.

10. ÚVĚRY A PŮJČKY POSKYTNUTÉ BANKÁM

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

v tis. Kč

| | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Termínované vklady | 4 376 | 4 493 |
| Ztráta ze snížení hodnoty (podrobněji bod 14) | -19 | - |
| Hodnota poskytnutých úvěrů a půjček bankám netto | 4 357 | 4 493 |

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 2022 | 31. prosince 2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Poskytnuté úvěry a půjčky poskytnuté klientům | 6 544 758 | 5 287 886 |
| Ztráta ze snížení hodnoty (podrobněji bod 14) | -32 309 | -13 612 |
| Hodnota poskytnutých úvěrů a půjček klientům netto | 6 512 449 | 5 274 274 |

K 31. prosinci 2022 Společnost eviduje poskytnuté úvěry a půjčky celkem k 19 klientům (byly uzavřeny v roce 2022 nebo v letech předchozích). K 31. prosinci 2021 se jednalo o 20 klientů.

Jedná se o pohledávky, z nichž Společnosti v roce 2022 plyne úrok 4,00% – 8,50% p. a. (4,00% – 11,00% p. a. v roce 2021).

Společnost neměla v roce 2022 ani 2021 žádné úvěry a půjčky poskytnuté klientům v kategorii FVTPL ať už povinně či dobrovolně.

12. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

v tis. Kč

| | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Dluhové cenné papíry | - | 220 663 |
| Ztráta ze snížení hodnoty (podrobněji bod 14) | - | -383 |
| Hodnota dluhových cenných papírů netto | - | 220 280 |

K 31. prosinci 2022 Společnost neeviduje žádnou směnku (k 31. prosinci 2021 se jednalo o 1 klienta s úrokovou sazbou 4,25%).

13. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ AKTIVA

v tis. Kč

| | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Příjmy příštích období | 245 | 23 775 |
| Pohledávky z obchodního styku | 290 | - |
| <i>Brutto</i> | 603 | 522 |
| <i>Opravná položka (podrobněji bod 14)</i> | -313 | -522 |
| Ostatní pohledávky | 12 | 144 |
| Finanční pohledávky celkem podléhající rizikové analýze | 547 | 23 919 |
| Poskytnuté provozní zálohy | 138 | 159 |
| Náklady příštích období | 745 | 287 |
| Ostatní pohledávky nepodléhající rizikové analýze | 17 | - |
| Pohledávky nefinančního charakteru celkem | 900 | 446 |
| Celkem | 1 447 | 24 365 |

Nezaplacené pohledávky z obchodních vztahů nejsou zajištěny.

K 31. prosinci 2022 byly tvořené opravné položky k obchodním pohledávkám ve výši -313 tis. CZK, v roce 2021 byly tvořené ve výši -522 tis. CZK.

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 2022, respektive 31. prosinci 2021.

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 | 2022 | | 2021 | |
|--|---------------------------------------|-----------|---------------------------------------|------------|
| | 12měsíční očekávané úvěrové ztráty | Celkem | 12měsíční očekávané úvěrové ztráty | Celkem |
| Zůstatek k 1. lednu | 1 | 1 | 556 | 556 |
| Změny z důvodu změny kreditního rizika | 31 | 31 | -553 | -553 |
| Rozdíly z přepočtu cizích měn | 1 | 1 | -2 | -2 |
| Zůstatek k 31. prosinci | 33 | 33 | 1 | 1 |

b) Úvěry a půjčky poskytnuté bankám v naběhlé hodnotě

| v tis. Kč | 2022 | | 2021 | |
|--|---------------------------------------|-----------|---------------------------------------|-----------|
| | 12měsíční očekávané úvěrové ztráty | Celkem | 12měsíční očekávané úvěrové ztráty | Celkem |
| Zůstatek k 1. lednu | - | - | 44 | 44 |
| Změny z důvodu změny kreditního rizika | 19 | 19 | -41 | -41 |
| Rozdíly z přepočtu cizích měn | - | - | -3 | -3 |
| Zůstatek k 31. prosinci | 19 | 19 | - | - |

c) Úvěry a půjčky poskytnuté klientům v naběhlé hodnotě.

| v tis. Kč | 12měsíční | Celoživotní | Celoživotní | Celkem |
|---|-----------------------------|--------------------------------|---|---------------|
| | očekávané úvěrové ztráty | očekávané úvěrové ztráty | očekávané úvěrové ztráty se znehodnocením | |
| Zůstatek k 1. lednu 2022 | 11 513 | - | 2 099 | 13 612 |
| Přesun do celoživotní očekávané ztráty | - | - | - | - |
| Změny z důvodu kreditního rizika | 1 445 | - | -181 | 1 264 |
| Přírůstky z důvodu vzniku nebo pořízení | 22 787 | - | - | 22 787 |
| Úbytky z důvodu odúčtování | -4 996 | - | - | -4 996 |
| Rozdíly z přepočítání cizích měn | -358 | - | - | -358 |
| Zůstatek k 31. prosinci 2022 | 30 389 | - | 1 918 | 32 309 |

v tis. Kč

| | 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 |

V roce 2022 byl nárůst očekávaných úvěrových ztrát způsoben především vytvořením opravných položek ve výši 22 787 tis Kč (2021: 2 013 tis. Kč), což bylo zapříčiněno nově uzavřenými úvěry ve výši brutto hodnoty 5 256 029 tis. Kč (2021: 2 856 822 tis. Kč). Naopak splacených úvěrů bylo ve výši brutto hodnoty 4 138 000 tis. Kč (2021: 3 000 231 tis. Kč), což vedlo k rozpuštění opravných položek ve výši 4 996 tis. Kč (2021: 28 861 tis. Kč).

d) Dluhové cenné papíry

| v tis. Kč | 2022 | | 2021 | |
|---|---------------------------------------|-------------|---------------------------------------|---------------|
| | 12měsíční očekávané úvěrové ztráty | Celkem | 12měsíční očekávané úvěrové ztráty | Celkem |
| Zůstatek k 1. lednu | 383 | 383 | 1 765 | 1 765 |
| Přírůstky z důvodu vzniku nebo pořízení | - | - | - | - |
| Změny z důvodu změny kreditního rizika | - | - | -1 128 | -1 128 |
| Úbytky z důvodu odúčtování | -374 | -374 | - | - |
| Rozdíly z přepočítání cizích měn | -9 | -9 | -254 | -254 |
| Zůstatek k 31. prosinci | - | - | 383 | 383 |

e) Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva

| v tis. Kč | 2022 | | 2021 | |
|---|--|-------------|--|------------|
| | Celoživotní očekávané úvěrové ztráty se znehodnocením | Celkem | Celoživotní očekávané úvěrové ztráty se znehodnocením | Celkem |
| Zůstatek k 1. lednu | 522 | 522 | - | - |
| Přírůstky z důvodu vzniku nebo pořízení | - | - | 522 | 522 |
| Úbytky z důvodu odúčtování | -193 | -193 | - | - |
| Rozdíly z přepočtu cizích měn | -16 | -16 | - | - |
| Zůstatek k 31. prosinci | 313 | 313 | 522 | 522 |

15. INVESTICE VE SPOLEČNĚ OVLÁDANÝCH SPOLEČNOSTECH

V letech končících 31. prosincem 2022 a 2021 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 přečeňovaný do výsledku hospodaření (úroveň 2).

v tis. Kč

| | Stát | Podíl | Hodnota investice k 31. prosinci 2022 | Hodnota investice k 31. prosinci 2021 |
|------------------|------------|--------|--|--|
| Prosperus FGS II | Chorvatsko | 43,33% | 41 399 | 55 154 |

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

| v tis. Kč | 2022 | 2021 |
|---|---------------|---------------|
| Zůstatek k 1. lednu | 55 154 | 68 795 |
| Přírůstky | 2 705 | 2 877 |
| Ztráta z přecenění vykázaná ve výkazu zisku a ztráty běžného období | -14 899 | -13 451 |
| Kurzové rozdíly vykázané v ostatním úplném výsledku hospodaření | -1 561 | -3 067 |
| Zůstatek k 31. prosinci | 41 399 | 55 154 |

V průběhu roku 2022 došlo k navýšení účasti ve fondu o 826 tis. HRK (2 705 tis. Kč), zatímco v roce 2021 bylo navýšení 841 tis. HRK (2 877 tis. Kč). Podíl skupiny zůstává po navýšení účasti stále 43,33%.

Cena jednoho podílového listu byla 1,8759 HRK k 31. prosinci 2022 (2,5610 HRK k 31. prosinci 2021). Celková ztráta Společnosti z této investice činila -14 899 tis. Kč v roce 2022 (-13 451 tis. Kč v 2021).

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

| v tis. Kč | 2022* | 2021** |
|--|----------------|----------------|
| Výnosy z běžné činnosti | - | - |
| Náklady z běžné činnosti | -12 579 | -13 345 |
| Zisk nebo ztráta před zdaněním | -12 579 | -13 345 |
| Daň | - | - |
| ZISK/ZTRÁTA ZA OBDOBÍ (100 %) | -12 579 | -13 345 |
| Podíl RMS na ZTRÁTĚ ZA OBDOBÍ (43,33 %) | -5 450 | -5 782 |

| Krátkodobá aktiva | 30. června 2022 | 31. prosince 2021 |
|--|-----------------|-------------------|
| Peněžní prostředky a ekvivalenty | 50 | 23 |
| Jiná krátkodobá aktiva | 1 038 | 1 038 |
| Krátkodobá aktiva celkem | 1 088 | 1 061 |
| Dlouhodobá aktiva | | |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou | 94 663 | 126 603 |
| Dlouhodobá aktiva celkem | 94 663 | 126 603 |

| | | |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Krátkodobé závazky | | |
| Závazky vůči depozitáři | 112 | 145 |
| Ostatní krátkodobá pasiva a závazky | 95 | 231 |
| Krátkodobé závazky celkem | 207 | 376 |

| | | |
|---|---------------|----------------|
| Čistá aktiva společného podniku celkem | 95 544 | 127 288 |
| Vlastní kapitál připadající RMS (43,33%) | 41 399 | 55 154 |

*Údaje vychází z výkazů fondu Prosperus FGS II k 30. června 2022, tj. z posledních dostupných finančních výkazů zveřejněných fondem do momentu zveřejnění účetní závěrky Společnosti. K 31.12.2022 fond pouze zveřejnil hodnotu podílového listu, bez kompletních finančních výkazů.

** Údaje vychází z výkazů fondu Prosperus FSG II k 30. června 2021, které byly použity pro účely sestavení účetní závěrky k 31. prosinci 2021. Jedná se o poslední dostupné finanční výkazy zveřejněných fondem do momentu zveřejnění účetní závěrky k 31. prosinci 2021. K 31.12.2021 fond pouze zveřejnil hodnotu podílového listu, bez kompletních finančních výkazů

b) AVONSIDE HOLDING GmbH

Společnost vlastnila 35% podíl ve společnosti Avonside Holdings GmbH.

Společnost vykonávala nad společností AVONSIDE HOLDING GmbH společnou kontrolu na základě akcionářské smlouvy. Smlouva stanovovala, 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 by docházelo k postupnému vzájemnému navyšování nabízené prodejní ceny.

Na konci roku 2021 se Společnost rozhodla prodat tuto účast, proto klasifikovala k 31. prosinci 2021 Avonside Holding GmbH jako Vyřazovanou skupinu drženou k prodeji, a to v hodnotě 113 610 tis. Kč. K uzavření prodejní smlouvy došlo v roce 2022 v hodnotě 117 215 tis. Kč, viz tabulka 26.

Následující tabulka zobrazovala rekonciliaci pohybů v roce 2021 od počátečních stavů až po konečné zůstatky:

v tis. Kč

| | |
|---|-----------------|
| Zůstatek k 1. lednu | 137 709 |
| Zisk/ztráta z přecenění vykázaná ve výkazu zisku a ztráty | -15 744 |
| Kurzové rozdíly | -8 355 |
| Zůstatek k 31. prosinci 2021 před převodem do Vyřazovaných aktiv držných k prodeji | 113 610 |
| Převod do Vyřazovaných skupin držných 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 |

16. DLOUHODOBÝ HNOTNÝ MAJETEK

| <i>v tis. Kč</i> | Stavby | Stroje a zařízení | Právo k užívání stavby | Právo k užívání auto | Celkem |
|--|--------------|----------------------|------------------------------|----------------------------|---------------|
| Pořizovací hodnota k 1. lednu 2021 | 1 007 | 892 | 9 132 | 2 601 | 13 632 |
| Oprávky 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 |
| Oprávky k 31. prosinci 2021 | -957 | -844 | - | - | -1 801 |
| Pořizovací hodnota k 1. lednu 2022 | 957 | 989 | - | - | 1 946 |
| Oprávky k 1. lednu 2022 | -957 | -844 | - | - | -1 801 |
| Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2022 | - | 145 | - | - | 145 |
| Přírůstky | - | 44 | - | - | 44 |
| Odpis | - | -38 | - | - | -38 |
| Úbytky | - | - | - | - | - |
| Změny v důsledku kurzových rozdílů | - | -4 | - | - | -4 |
| Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2022 | - | 147 | - | - | 147 |
| Pořizovací hodnota k 31. prosinci 2022 | 957 | 1 014 | - | - | 1 944 |
| Oprávky k 31. prosinci 2022 | -957 | -867 | - | - | -1 797 |

K 31. prosinci 2022 a k 31. prosinci 2021 Společnost neevidovala nevyužitý majetek. Stroje a zařízení jsou v plné výši pojištěni na odpovědnost za škodu.

17. POHLEDÁVKY Z ODLOŽENÉ DANĚ

Odložená daňová pohledávka byla účtována k následujícím položkám:

| <i>v tis. Kč</i> | 31. prosince 2022 | | 31. prosince 2021 | |
|---|-------------------|----------|-------------------|----------|
| | Pohledávky | Závazky | Pohledávky | Závazky |
| Dlouhodobý hmotný majetek | 113 | - | 93 | - |
| Leasing (IFRS 16) | - | - | - | - |
| Finanční nástroje v RH vykázané do OCI | 795 | 2 | 469 | 5 |
| Finanční majetek v reálné hodnotě přeceňovaný výsledkově | - | - | - | - |
| Úvěry a půjčky | - | - | 324 | - |
| Započtení* | -2 | -2 | -5 | -5 |
| Celkem | 906 | - | 881 | - |

* 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 2022 | 93 | - | 464 | - | 324 | 881 |
| Změna do výkazu zisku a ztráty | 20 | - | - | - | -324 | -304 |
| Změna do OCI | - | - | 329 | - | - | 329 |
| Změny v důsledku kurzových rozdílů | - | - | - | - | - | - |
| Stav k 31. prosinci 2022 | 113 | - | 793 | - | - | 906 |

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 |

18. ÚVĚRY OD BANK

v tis. Kč

| | 31. prosinci 2022 | 31. prosinci 2021 |
|----------------|-------------------|-------------------|
| Bankovní úvěry | 3 262 126 | 1 850 453 |
| Celkem | 3 262 126 | 1 850 453 |

K 31. prosinci 2022 Společnost eviduje přijaté úvěry od bank (uzavřené v roce 2022 nebo v letech předchozích) od 2 věřitelů s úročením 4,75% p. a. – 7,225% p. a..

K 31. prosinci 2021 Společnost 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..

19. ÚVĚRY OD KLIENTŮ

v tis. Kč

| | 31. prosinci 2022 | 31. prosinci 2021 |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Úvěry od klientů | 1 038 059 | 1 155 936 |
| Celkem | 1 038 059 | 1 155 936 |

K 31. prosinci 2022 Společnost eviduje úvěry od klientů (uzavřené v roce 2022 nebo v letech předchozích) od 4 věřitelů s úročením 3,00% p. a. – 5,10% p. a.

K 31. prosinci 2021 Společnost eviduje přijaté úvěry od klientů (uzavřené v roce 2021 nebo v letech předchozích) od 5 věřitelů s úročením 3,00% p. a. – 8,50% p. a.

20. VYDANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

v tis. Kč

| | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|---------------|-------------------|-------------------|
| Směnky | 196 269 | 710 806 |
| Celkem | 196 269 | 710 806 |

K 31. prosinci 2022 Společnost eviduje směnky (uzavřené v roce 2022 nebo v letech předchozích) od 1 věřitele s úročením 1,8% p. a.

K 31. prosinci 2021 jsou směnky (uzavřené v roce 2021 nebo v letech předchozích) od 2 věřitelů s úročením 3,8% p. a. – 4,5% p. a.

21. OBCHODNÍ A OSTATNÍ ZÁVAZKY

v tis. Kč

| | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Závazky z obchodního styku | 4 195 | 213 |
| Závazky vůči zaměstnancům | 649 | 432 |
| Nevyfakturované dodávky | 917 | 878 |
| Závazky vůči akcionářům | 2 967 | 2 970 |
| Ostatní závazky | 1 422 | 1 144 |
| Finanční závazky celkem podléhající rizikové analýze* | 10 150 | 5 637 |
| Závazky z leasingu | - | - |
| Přijaté provozní zálohy | 17 273 | 17 807 |
| Daňové závazky | 221 | 143 |
| Ostatní | 564 | 533 |
| Závazky nefinančního charakteru celkem | 18 058 | 18 483 |
| Obchodní závazky a ostatní závazky celkem | 28 208 | 24 120 |

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

Závazky vůči akcionářům ve výši 2 967 tis. Kč k 31. prosinci 2022 (2 970 tis. Kč k 31. prosinci 2021) 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 nájmu | Úvěry od bank | Úvěry od klientů | Vydané dluhové cenné papíry | Celkem |
|--|--------------------|------------------|---------------------|--------------------------------------|------------------|
| Zůstatek k 1. lednu 2022 | - | 1 850 454 | 1 155 936 | 710 806 | 3 717 196 |
| Změny z peněžních toků z finanční činnosti | | | | | |
| Platby za zpětný odkup | - | - | - | -692 004 | -692 004 |
| Příjmy z vydaných dluhových cenných papírů | - | - | - | 195 960 | 195 960 |
| Přijaté úvěry a vklady | - | 2 471 666 | - | - | 2 471 666 |
| Splacené úvěry a vybrané vklady | - | -989 753 | -104 355 | - | -1 094 108 |
| Zaplacené úroky | - | -143 271 | -29 912 | -32 961 | -206 144 |
| Změny z peněžních toků z finanční činnosti | - | 1 338 642 | -134 267 | -529 005 | 675 370 |
| Efekt změny měnových kurzů | - | -85 114 | -32 196 | -4 234 | -121 544 |
| | | - | - | - | - |
| Ostatní změny související se závazky | | | | | |
| Úrokové náklady | - | 158 144 | 48 586 | 18 702 | 225 432 |
| Ostatní změny související se závazky celkem | - | 158 144 | 48 586 | 18 702 | 225 432 |
| Zůstatek k 31. prosinci 2022 | - | 3 262 126 | 1 038 059 | 196 269 | 4 496 454 |

v tis. Kč

| | Závazky z nájmu | 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 | - | 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 | - | 101 526 | 93 059 | 2 138 | 6 329 |
| Ostatní změny související se závazky | | | | | |
| Leasingové závazky z nových nájmu | - | - | - | - | - |
| 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 | 3 717 196 |

23. VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál

Základní kapitál RMS Mezzanine, a.s. k 31. prosinci 2022 i 31. prosinci 2021 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 2022 plně dotvořen a jeho výpočet je uskutečněn v souladu se stanovami společnosti. V roce 2022 a 2021 valná hromada nerozhodla o navýšení rezervního fondu.

Ostatní fondy v kapitálu

Ostatní fondy v kapitálu zahrnují kumulované přecenění finančních nástrojů přečtených 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

| | 2022 | 2021 |
|-------------------------------|------------------|-----------------|
| Úrokové výnosy | | |
| Úvěry klientům | 359 461 | 352 412 |
| Směnky | 5 619 | 8 772 |
| Ostatní | 282 | 14 |
| Úrokové výnosy celkem | 365 362 | 361 198 |
| Úrokové náklady | | |
| Úvěry od bank | -158 144 | -110 807 |
| Úvěry od klientů | -48 586 | -84 301 |
| Směnky | -18 702 | -25 722 |
| Úroky k závazkům z leasingu | - | - |
| Úrokové náklady celkem | - 225 432 | -220 830 |
| Čistý úrokový výnos | 139 930 | 140 368 |

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

| | 2022 | 2021 |
|---|----------|----------|
| Úrokový výnos k finančním aktivům v AC | 365 362 | 361 198 |
| Úrokový výnos k finančním aktivům nevykazovaných ve FVTPL | 365 362 | 361 198 |
| Úrokový náklad k finančním závazkům nevykazovaných ve FVTPL | -225 432 | -220 830 |

25. ČISTÝ VÝNOS/NÁKLAD Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

v tis. Kč

| | 2022 | 2021 |
|--|---------|---------|
| Výnosy z poplatků a provizí | | |
| Poplatky za zprostředkování | - | 27 592 |
| Výnosy z poplatků a provizí celkem | - | 27 592 |
| Náklady na poplatky a provize | | |
| Finanční náklady na platební styk a operace s CP | -18 256 | -12 267 |
| Náklady na poplatky a provize za ostatní služby | - | -10 |
| Náklady na poplatky a provize celkem | -18 256 | -12 277 |
| Čistý náklad z poplatků a provizí | -18 256 | 15 315 |

Finanční náklady na platební styk a operace s cennými papíry za rok 2022 představují bankovní poplatky z nečerpané částky kontokorentu ve výši 18 091 tis. Kč (2021: 12 207 tis. Kč).

26. ČISTÝ ZISK/ZTRÁTA Z OBCHODOVÁNÍ

v tis. Kč

| | 2022 | 2021 |
|--|---------|---------|
| Zisk/ztráta z prodeje a přecenění finančních aktiv a závazků | | |
| Měnové deriváty | 82 193 | 60 671 |
| Akciové opce | - | 7 231 |
| Výnosy z dividend | 3 | 2 570 |
| Zisk/Ztráta z přecenění účastí s významným vlivem | -16 485 | -40 676 |
| Zisk z prodeje vyřazovaných společností držených k prodeji | 3 605 | - |
| Zisk/ztráta z postoupení úvěrů | -193 | - |
| Kurzové rozdíly | -53 195 | -98 223 |
| Čistý zisk/ztráta z obchodování celkem | 15 928 | -68 427 |

Výnosy z dividend byly vyplaceny v roce 2022 společností Petrol DD ve výši 3 tis. Kč (2021: 2 tis. Kč).

27. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

v tis. Kč

| | 2022 | 2021 |
|--|------------|-----------|
| Výnosy z poradenských a konzultačních služeb | 534 | - |
| Ostatní výnosy | 147 | 74 |
| Ostatní provozní výnosy celkem | 681 | 74 |

28. OSOBNÍ NÁKLADY

v tis. Kč

| | 2022 | 2021 |
|---|----------------|----------------|
| Mzdové náklady | -8 706 | -7 542 |
| Zákonné zdravotní a sociální pojištění | -3 433 | -3 037 |
| Odměny členům statutárního a dozorčích orgánů | -1 925 | -1 662 |
| Ostatní sociální náklady | -408 | -137 |
| Osobní náklady celkem | -14 472 | -12 378 |

Průměrný počet zaměstnanců

Průměrný počet zaměstnanců Společnosti k 31. prosince 2022 činil 8 (v roce 2021: 8), z čehož 4 jsou zaměstnanci organizační složky na Slovensku (v roce 2021: 4) a 3 z nich jsou členy představenstva Společnosti (v roce 2021: 3) a 1 byl členem dozorčí rady Společnosti (v roce 2021: 1).

Počet zaměstnanců k datu závěrky

Počet zaměstnanců Společnosti na konci roku 2022 činil 8 (v roce 2021: 8), z čehož 4 byli zaměstnanci organizační složky na Slovensku (v roce 2021: 4) a 3 z nich byli členy představenstva Společnosti (v roce 2021: 3) a 1 byl členem dozorčí rady Společnosti (v roce 2021: 1).

29. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

v tis. Kč

| | 2022 | 2021 |
|--|----------------|----------------|
| Náklady na audit a účetní služby | -7 053 | -7 072 |
| Náklady na nájemném | -2 759 | -605 |
| DPH | -1 752 | -1 673 |
| Dary a náklady na reprezentaci | -634 | -267 |
| Náklady na poradenství (právní, daňové, znalci, notářské služby) | -1 064 | -895 |
| Ostatní náklady | -4 866 | -5 226 |
| Ostatní provozní náklady celkem | -18 128 | -15 738 |

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

| | 2022 | 2021 |
|---|--------|--------|
| Ověření statutární účetní závěrky (audit) | -2 300 | -1 420 |
| Jiné ověřovací služby | -70 | -70 |

30. DAŇ ZE ZISKU SPLATNÁ A ODLOŽENÁ

Výkaz o finanční pozici

V individuálním výkazu finanční pozice k 31. prosinci 2022 došlo ke kompenzaci pohledávky ze splatné daně z příjmů ve výši 17 285 tis. Kč (17 319 tis. Kč k 31. prosinci 2021) a závazku ve výši 24 733 tis. Kč (19 821 tis. Kč k 31. prosinci 2021). V tomto výkazu je tedy pouze závazek z daně z příjmů splatné v České republice ve výši 7 448 tis. Kč (k 31. prosinci 2021 byl závazek ve výši 2 502 tis. Kč). Vzhledem k tomu, že daňové přiznání je sestavováno až po zveřejnění účetní závěrky, Společnost stanovuje splatnou daň na základě odhadu, který se může lišit od skutečně vyměřené daně. Rozdíl je pak účtován do výsledku hospodaření v následujícím období.

Výkaz zisku a ztráty

v tis. Kč

| | 2022 | 2021 |
|---|----------------|----------------|
| Splatná daň dle rezervy za běžné období | -24 386 | -20 034 |
| Odložená daň ve výsledku hospodaření | -304 | -311 |
| Daň z příjmů celkem | -24 690 | -20 345 |

Sazba daně z příjmů právnických osob v České republice v letech 2022 a 2021 činila 19 %.

v tis. Kč

| Odsouhlasení efektivní daňové sazby | | 2022 | | 2021 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| Zisk ztráta před zdaněním | | -73 348 | | 96 924 |
| Daňová sazba 19% | -19,00 % | 13 936 | -19,00 % | -18 416 |
| Daňově neuznatelné náklady | 84,77 % | -62 175 | -22,99 % | -22 283 |
| Nezdaňované výnosy | -32,11 % | 23 549 | 21,00 % | 20 354 |
| Celkem | 33,66 % | -24 690 | -20,99 % | -20 345 |

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 2022 | 31. prosince 2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Zisk/ztráta po zdanění | -98 038 | 76 579 |
| Vážený průměr počtu kmenových akcií (ks) | 1 065 071 134 | 1 065 071 134 |
| Zisk/ztráta na akcii v Kč | -0,092 | 0,072 |

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

| k 31. prosinci 2022 | Účetní | Reálná hodnota | | | Celkem |
|---|------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| | hodnota | Úroveň 1 | Úroveň 2 | Úroveň 3 | |
| Majetek | | | | | |
| Peníze a peněžní prostředky | 8 691 | - | 8 691 | - | 8 691 |
| Úvěry a půjčky poskytnuté bankám | 4 357 | - | 4 357 | - | 4 357 |
| Úvěry a půjčky poskytnuté klientům | 6 512 449 | - | - | 6 216 136 | 6 216 136 |
| Dluhové cenné papíry | - | - | - | - | - |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva podléhající rizikové analýze (viz bod 13) | 547 | - | - | 547 | 547 |
| | 6 526 044 | - | 13 048 | 6 216 683 | 6 229 731 |
| Závazky | | | | | |
| Úvěry od bank | 3 262 126 | - | 3 262 126 | - | 3 262 126 |
| Úvěry od klientů | 1 038 059 | - | 902 215 | - | 902 215 |
| Vydané dluhové cenné papíry | 196 269 | - | 196 029 | - | 196 029 |
| Obchodní a ostatní závazky podléhající rizikové analýze (viz bod 21) | 10 150 | - | - | 10 150 | 10 150 |
| | 4 506 604 | - | 4 360 370 | 10 150 | 4 370 520 |

Přehled k 31. prosinci 2021 je uveden v následující tabulce:

v tis. Kč

| k 31. prosinci 2021 | Účetní | Reálná hodnota | | | Celkem |
|---|------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| | hodnota | Úroveň 1 | Úroveň 2 | Úroveň 3 | |
| 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 |

Odhady reálných hodnot

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

Poskytnuté a přijaté úvěry a půjčky

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

33. HLAVNÍ RIZIKOVÉ FAKTORY VE FINANČNÍM ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

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

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 2022 | Podniky | Státy, vlády | Finanční instituce | Fyzické osoby | Ostatní | Celkem |
|---|------------------|---------------------|---------------------------|----------------------|----------------|------------------|
| Finanční aktiva | | | | | | |
| Peníze a peněžní prostředky | - | - | 8 561 | - | 130 | 8 691 |
| Finanční aktiva k obchodování | - | - | 23 379 | - | - | 23 379 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI | 3 685 | - | - | - | - | 3 685 |
| Vyřazovaná aktiva držená k prodeji | - | - | - | - | - | - |
| Úvěry a půjčky poskytnuté bankám | - | - | 4 357 | - | - | 4 357 |
| Úvěry a půjčky poskytnuté klientům | 5 032 590 | - | 1 467 319 | 12 540 | - | 6 512 449 |
| Dluhové cenné papíry | - | - | - | - | - | - |
| Investice do společně ovládaných společností | 41 399 | - | - | - | - | 41 399 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva podléhající rizikové analýze (viz bod 13) | 535 | - | - | 12 | - | 547 |
| | 5 078 209 | - | 1 503 616 | 12 552 | 130 | 6 594 507 |

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 držena 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 |

Úvěrové riziko podle lokality

v tis. Kč

| Úvěrové riziko podle lokality k 31. prosinci 2022 | Česká republika | Slovenská republika | Nizozemí | Kyperská republika | Ostatní | Celkem |
|---|------------------------|----------------------------|------------------|---------------------------|----------------|------------------|
| Finanční aktiva | | | | | | |
| Peníze a peněžní prostředky | 6 927 | 1 764 | - | - | - | 8 691 |
| Finanční aktiva k obchodování | 23 379 | - | - | - | - | 23 379 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI | - | 3 637 | - | - | 48 | 3 685 |
| Vyřazovaná aktiva držena k prodeji | - | - | - | - | - | - |
| Úvěry a zápůjčky bankám | 18 | 4 339 | - | - | - | 4 357 |
| Úvěry a půjčky poskytnuté klientům | 477 578 | 1 693 143 | 2 107 856 | 1 365 232 | 868 640 | 6 512 449 |
| Dluhové cenné papíry | - | - | - | - | - | - |
| Investice do společně ovládaných společností | - | - | - | - | 41 399 | 41 399 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva podléhající rizikové analýze (viz bod 13) | - | 12 | - | 1 | 534 | 547 |
| | 507 902 | 1 702 895 | 2 107 856 | 1 365 233 | 910 621 | 6 594 507 |

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 |

Úvěrové riziko – snížení hodnoty finančního majetku

K 31. prosinci 2022 Společnost evidovala v kategorii do 3 měsíců 3 poskytnuté úvěry ve výši 152 720 tis. Kč (128 432 tis. Kč k 31. prosinci 2021), který je po splatnosti. Tato pohledávka je v plné výši zajištěna garancí od třetího subjektu, a tedy k ní není navořena opravná položka.

K 31. prosinci 2022 Společnost má zaúčtované opravné položky v celkové výši 32 309 tis. Kč (14 518 tis. Kč k 31. prosinci 2021). Metoda tvorby opravných položek je popsána pro rok 2022 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 2022 byly z důvodu opatrnosti ve stage 3 evidované dva úvěry, jeden je zaručen zástavním právem na nemovitost, která byla úvěrem financována. K 31. 12. 2022 je tento úvěr vymáhám soudně, viz bod 35 – Doplnující informace. Druhý z těchto úvěrů je v plné výši zajištěn garancí od třetího subjektu. Oba úvěry Společnost nadále eviduje ve Stage 3 k 31. 12. 2022.

Pro výpočet opravných položek Společností bylo použito následující rozmezí PD:

| | 2022 | 2021 |
|----------------|----------|----------|
| PD pro Stage 1 | 0,9–5,4% | 0,1–2,5% |
| PD pro Stage 2 | n/a | n/a |

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 2022 Společnost 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 | 6 544 618 | - | 140 175 | 6 544 758 |

K 31. prosinci 2021 Společnost 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 | 5 144 614 | - | 143 272 | 5 287 886 |

Společnost mimo bilančně eviduje následující podrozvahová aktiva ke klientským úvěrům:

| v tis. Kč | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Podrozvahová aktiva | | |
| Poskytnuté přísliby | 275 520 | 1 845 417 |
| Poskytnuté ostatní zástavy | 766 304 | 2 319 774 |

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 sazbě 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 2022 | 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 | 8 691 | 8 691 | 8 691 | - | - | - | - |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI | 3 685 | 3 685 | - | - | - | - | 3 685 |
| Vyřazovaná aktiva držena k prodeji | - | - | - | - | - | - | - |
| Úvěry a půjčky poskytnuté bankám | 4 357 | 4 357 | - | 4 357 | - | - | - |
| Úvěry a půjčky poskytnuté klientům | 6 512 449 | 7 703 458 | 460 625 | 2 997 274 | 2 768 221 | 1 476 338 | - |
| Dluhové cenné papíry | - | - | - | - | - | - | - |
| Investice do společně ovládaných společností | 41 399 | 41 399 | - | - | - | - | 41 399 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva podléhající rizikové analýze (viz bod 13) | 547 | 547 | 547 | - | - | - | - |
| | 6 571 128 | 7 761 590 | 469 863 | 3 001 631 | 2 768 221 | 1 476 338 | 45 084 |
| Finanční závazky | | | | | | | |
| Úvěry od bank | 3 262 126 | -3 262 126 | -37 320 | -3 224 806 | - | - | - |
| Úvěry od klientů | 1 038 059 | -1 066 425 | -145 804 | -20 256 | -900 365 | - | - |
| Vydané dluhové cenné papíry | 196 269 | -196 412 | -196 412 | - | - | - | - |
| Obchodní a ostatní závazky podléhající rizikové analýze (viz bod 21) | 5 100 | -5 100 | -5 100 | - | - | - | - |
| | 4 501 554 | -4 530 063 | -384 636 | -3 245 062 | -900 365 | - | - |
| Riziko likvidity k 31. prosinci 2022 | 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 | - | -964 600 | -964 600 | - | - | - | - |
| - příjem | 23 379 | 989 400 | 989 400 | - | - | - | - |
| | 23 379 | 24 800 | 24 800 | - | - | - | - |

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 držena 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 | - | - | - | - |

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 2022 bylo následující:

| <i>v tis. Kč</i> Úrokové riziko k 31. prosinci 2022 | 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 | 8 561 | - | - | - | 130 | 8 691 |
| Finanční aktiva k obchodování | 23 379 | - | - | - | - | 23 379 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI | - | - | - | - | 3 685 | 3 685 |
| Vyřazovaná aktiva držená k prodeji | - | - | - | - | - | - |
| Úvěry a půjčky poskytnuté bankám | 4 357 | - | - | - | - | 4 357 |
| Úvěry a půjčky poskytnuté klientům | 1 266 853 | 2 723 581 | 2 522 015 | - | - | 6 512 449 |
| Dluhové cenné papíry | - | - | - | - | - | - |
| Investice do společně ovládaných společností | - | - | - | - | 41 399 | 41 399 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva podléhající rizikové analýze (viz bod 13) | - | - | - | - | 547 | 547 |
| | 1 303 150 | 2 723 581 | 2 522 015 | - | 45 761 | 6 594 507 |
| Finanční závazky | | | | | | |
| Finanční závazky k obchodování | - | - | - | - | - | - |
| Úvěry od bank | 37 320 | 3 224 806 | - | - | - | 3 262 126 |
| Úvěry od klientů | 134 348 | 3 195 | 900 516 | - | - | 1 038 059 |
| Vydané dluhové cenné papíry | 196 269 | - | - | - | - | 196 269 |
| Závazky z leasingu | - | - | - | - | - | - |
| Obchodní a ostatní závazky podléhající rizikové analýze (viz bod 21) | - | - | - | - | 10 150 | 10 150 |
| | 367 938 | 3 228 001 | 900 516 | - | 10 150 | 4 4 506 604 |

Vystavení úrokovému riziku k 31. prosinci 2021 bylo následující:

| <i>v tis. Kč</i> Úrokové riziko k 31. prosinci 2021 | 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 | 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 |

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 2022 byla Společnost vystavena následujícímu měnovému riziku:

v tis. Kč

| Měnové riziko k 31. prosinci 2022 | CZK | EUR | USD | HRK | Celkem |
|---|----------------|------------------|------------|---------------|------------------|
| Finanční aktiva | | | | | |
| Peníze a peněžní prostředky | 6 024 | 1 763 | 904 | - | 8 691 |
| Finanční aktiva k obchodování | 23 379 | - | - | - | 23 379 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI | - | 3 685 | - | - | 3 685 |
| Vyřazovaná aktiva držená k prodeji | - | - | - | - | - |
| Úvěry a půjčky poskytnuté bankám | 18 | 4 339 | - | - | 4 357 |
| Úvěry a půjčky poskytnuté klientům | 822 392 | 5 722 366 | - | - | 6 512 449 |
| Dluhové cenné papíry | - | - | - | - | - |
| Investice do společně ovládaných společností | - | - | - | 41 399 | 41 399 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva podléhající rizikové analýze (viz bod 13) | - | 547 | - | - | 547 |
| | 851 813 | 5 732 700 | 904 | 41 399 | 6 594 507 |

v tis. Kč

| Měnové riziko k 31. prosinci 2022 | CZK | EUR | USD | HRK | Celkem |
|--|------------|------------------|----------|---------------|------------------|
| Finanční závazky | | | | | |
| Finanční závazky k obchodování | - | - | - | - | - |
| Úvěry od bank | - | 3 262 126 | - | - | 3 262 126 |
| Úvěry od klientů | - | 1 027 152 | - | 10 907 | 1 038 059 |
| Vydané dluhové cenné papíry | - | 196 269 | - | - | 196 269 |
| Obchodní a ostatní závazky podléhající rizikové analýze (viz bod 21) | 383 | 9 767 | - | - | 10 150 |
| | 383 | 4 495 314 | - | 10 907 | 4 506 604 |

K 31. prosinci 2021 byla Společnost 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 | 15 240 | 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 |
| 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 |
| Finanční závazky | 674 148 | 3 037 854 | - | 10 830 | 3 722 832 |

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 efektivnosti 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 Analýza citlivosti

Úrokové riziko

v tis. Kč

| Úrokové riziko | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Fixně úročené instrumenty | | |
| Úvěry a půjčky poskytnuté bankám | 4 357 | 4 493 |
| Úvěry a půjčky poskytnuté klientům | 5 640 144 | 5 274 274 |
| Dluhové cenné papíry | - | 220 280 |
| Úvěry od klientů | -1 038 059 | -1 155 936 |
| Vydané dluhové cenné papíry | -196 269 | -710 806 |
| Netto pozice | 4 410 173 | 3 632 305 |
| Variabilně úročené instrumenty | | |
| Poskytnuté úvěry a půjčky | 872 305 | - |
| Úvěry od bank | -3 262 126 | -1 850 453 |
| Netto pozice | -2 389 821 | -1 850 453 |

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

Analýza citlivosti cash flow

| Variabilně úročené instrumenty | Vliv na výsledek hospodaření (v tis. Kč) | | Vliv na vlastní kapitál (v tis. Kč) | |
|---------------------------------------|--|--------------------------|---|--------------------------|
| | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
| Pokles úrokových sazeb o 100 bp | -23 898 | -18 505 | -23 898 | -18 505 |
| Nárůst úrokových sazeb o 100 bp | 23 898 | 18 505 | 23 898 | 18 505 |

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 2022 | 31. prosince 2021 | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
| EUR | -11 999 | -22 925 | -37 | -54 |
| USD | -9 | -9 | - | - |
| HRK | -302 | -439 | - | - |

| Citlivost měnového rizika | Vliv na vlastní kapitál (v tis. Kč) | |
|----------------------------------|---|--------------------------|
| | 31. prosince 2022 | 31. prosince 2021 |
| EUR | -11 999 | -22 979 |
| USD | -9 | -9 |
| HRK | -302 | -439 |

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 2022 | 31. prosince 2021 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI – úroveň 1 | -37 | 54 |
| Realizovatelné finanční nástroje/Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI | -37 | 54 |

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.

33.8 Environmentální otázky

Environmentální udržitelnost, sociální zodpovědnost a korporátní řízení (ESG)

Významným zdrojem nejistot jsou i nejistoty v oblasti klimatických rizik, sociální zodpovědnosti a korporátních řízení. Jsou brány v úvahu při určování účetních odhadů, jako jsou podnikové kombinace, snížení hodnot aktiv, účtování rezerv či určování životnosti aktiv. Společnost si plně uvědomuje svou odpovědnost v této oblasti a rovněž vlivem rostoucích regulatorních požadavků postupně zapracovává do svých klíčových i provozních činností a řízení rizik řešení umožňující jí shromažďování, zpracování a využívání ESG dat. Rizika spojená s ESG kategorizujeme do 2 kategorií – riziko přechodu a fyzické riziko.

Riziko přechodu

Tím, jak se svět transformuje na nízkouhlíkovou ekonomiku, vzniká riziko související s významnými a rychlými změnami v očekáváních zainteresovaných stran, které se odráží v politice, změnách zákonů a předpisů. Nová nařízení, vznik nových technologií, změna nálady na trhu a společenských preferencí mohou zvýšit náklady a snížit poptávku po neekologických produktech a službách.

Rizika spojená s přechodem na nízkouhlíkovou ekonomiku jsou specifická pro každý průmysl a mohou se lišit dokonce i u pod sektorů v rámci průmyslu. Stupeň adaptace na přechod na nízkouhlíkovou ekonomiku také přímo souvisí s úrovní rizika, kterému čelí.

Hodnocení vystavení Společnosti vůči riziku přechodu je nízké. Toto hodnocení je podpořeno vhodnou finanční strategií, řízením rizik, solidní kapitalizací a nepřetržitým monitorováním legislativy a trhu.

Fyzické riziko

Fyzická rizika vyplývající ze změny klimatu souvisejí se specifickými událostmi a dlouhodobým vývojem klimatu. Povaha a načasování extrémních meteorologických událostí (záplavy, vlny veder, bouře, tornáda atd.) jsou nejisté, ale jejich četnost a síla roste, proto jejich dopad na ekonomiku se předpokládá být v budoucnu výraznější. Možné dopady mohou být nižší růst HDP, nedostatek surovin a produktů, významné změny v cenách, zvýšení provozních nákladů, snížení hodnot aktiv, zvýšení odpisů a znehodnocení.

Vzhledem ke geografickému zaměření Společnosti na Evropu, která je méně postižená fyzickými riziky, považujeme toto riziko za nevýznamné pro Společnost.

Zhodnotili jsme, jak by klimatická rizika mohla ovlivnit naši finanční situaci v účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2022. V rámci posouzení jsme zvažili řadu oblastí výkazu finanční pozice, jako například ECL, rezervy, finanční nástroje, dlouhodobá aktiva, jakož i dlouhodobou životaschopnost a udržitelnost podnikání. Po důkladném posouzení jsme došli k závěru, že tato rizika nemají významný dopad na naši účetní závěrku končící 31. prosince 2022.

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 2022 a 2021 je následující:

| v tis. Kč | 31. prosince 2022 | | 31. prosince 2021 | |
|---------------------------------|-------------------|---------|-------------------|--------------|
| | Pohledávky | Závazky | Pohledávky | Závazky |
| Společně ovládané společnosti | - | - | - | 8 897 |
| Členové vrcholového managementu | - | 363 | - | 356 |
| Celkem | - | - | - | 9 253 |

| v tis. Kč | 2022 | | 2021 | |
|---------------------------------|--------|---------|--------|----------------|
| | Výnosy | Náklady | Výnosy | Náklady |
| Společně ovládané společnosti | - | - | - | - 62 |
| Členové vrcholového managementu | - | - 7 785 | - | - 7 924 |
| Celkem | - | - 7 785 | - | - 7 986 |

Transakce se členy vrcholového managementu, jež jsou spřízněnými osobami Společnosti

Celkové odměny zahrnuté v osobních nákladech jsou ve výši 7 785 tis. Kč (v roce 2021: 7 924 tis. Kč). Odměny členů vrcholového managementu spadají do kategorie krátkodobých zaměstnaneckých požitků.

Přehled transakcí s ovládanými společnostmi:

| v tis. Kč | 31. prosince 2022 | | 31. prosince 2021 | |
|----------------------------------|-------------------|---------|-------------------|------------|
| | Pohledávky | Závazky | Pohledávky | Závazky |
| RMSM1 LIMITED | 279 445 | - | 81 053 | - |
| SFD prvá správa aktiv, družstvo | - | - | 169 221 | 76 |
| SFD druhá správa aktiv, družstvo | - | - | 53 458 | 76 |
| Celkem | 279 445 | - | 303 732 | 152 |

| v tis. Kč | 2022 | | 2021 | |
|----------------------------------|--------------|---------|---------------|---------|
| | Výnosy | Náklady | Výnosy | Náklady |
| RMSM1 LIMITED | 2 120 | - | 2 120 | - |
| SFD prvá správa aktiv, družstvo | 986 | - | 12 593 | - |
| SFD druhá správa aktiv, družstvo | 312 | - | 3 977 | - |
| Celkem | 3 418 | - | 18 690 | - |

Pohledávky u ovládaných společností jsou vzniklé z poskytnutých úvěrů a výnosy tvoří vzniklé úroky.

35 DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE

Pasivní spory - RMS Mezzanine, a.s. v pozici strany žalované:

Společnost RMS Mezzanine, a.s. („Společnost“) je účastníkem jednoho soudního řízení aktuálně vedeného u Městského soudu v Praze, jako soudu prvního stupně, pod sp. zn. 69 Cm 89/2022, 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 („spolek OSMA“), jako navrhovatel, domáhá vyslovení neplatnosti usnesení valné hromady Společnosti konané dne 21. 6. 2022, jímž tato valná hromada Společnosti schválila vypořádání hospodářského výsledku Společnosti za rok 2021 tak, že zisk za tento rok 2021 po zdanění ve výši 76 579 tis. Kč bude převeden na účet nerozděleného zisku předchozích let. Společnost se v probíhajícím soudním řízení k předmětnému návrhu spolku OSMA vyjádřila tak, že jej považuje za zcela zjevně nedůvodný, a proto Společnost navrhla, aby Městský soud v Praze tento návrh spolku OSMA zamítl a přiznal Společnosti náhradu nákladu řízení. K ústnímu jednání v řízení o předmětném návrhu spolku OSMA dosud nedošlo.

Aktivní spory - RMS Mezzanine, a.s. v pozici strany žalobce:

Společnost RMS Mezzanine, a.s. je účastníkem soudního řízení vedeného u Obvodního soudu pro Prahu 1 ve věci vymáhání poskytnutého a neuhrazeného úvěru, vč. jeho příslušenství společnosti RESSPORT Economy a.s.

Dne 26.1.2023 byl vydán platební rozkaz pod č.j. 27 C 263/2022-16. Proti tomuto platebnímu rozkazu byl ze strany žalované dne 1. 2. 2023 podán odpor s následným odůvodněním dne 13. 3. 2023. Ze strany soudu bylo tedy nařízené soudní jednání na den 16. 5. 2023.

36 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

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

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 2022 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 ovládnání

Představenstvu společnosti RMS Mezzanine, a.s. je známo, že v období od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022 byla Společnost přímo ovládána následující osobou:

SIMFAX TRADING LIMITED, IČ: HE238368, sídlem Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, Floor 1, Flat/Office 14A, Nicosia, Kyperská republika, P. C. 1061,

Představenstvu RMS Mezzanine, a.s. je známo, že v období od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022 byla Společnost ovládána nepřímo 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 2022 do 31. prosince 2022 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 2022 do 31. prosince 2022 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 Omologités 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 společnosti Consulting Designer Limited

Představenstvu společnosti RMS Mezzanine, a.s. je známo, že v období od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022 ovládá společnost RMS Mezzanine, a.s. následující dceřiné společnosti:

RMSM1 LIMITED (dříve TIPpra PROPERTIES LIMITED), IČ: HE187361, sídlem Klimentos, 41-43 KLIMENTOS TOWER, 1st floor, Flat/Office 14A, Nicosia, P. C. 1061; společnost RMS Mezzanine, a.s. vlastní 100% obchodní podíl společnosti RMSM1 LIMITED

Tatry mountain resorts, a.s., IČ 31 560 636, sídlem Demänovská 72
Liptovský Mikuláš 031 01, Slovenská republika, společnost RMSM1 LIMITED vlastní 14,80% obchodní podíl společnosti Tatry mountain resorts, a.s.

Best Hotel Properties a.s., IČ 35 740 701, sídlem Hodžovo námestie 2
Bratislava 811 06, Slovenská republika, společnost RMSM1 LIMITED vlastní 19,58% obchodní podíl společnosti Best Hotel Properties, a.s.

Prosperus FGS II (dříve NEXUS FGS II (ALTERNATIVE PRIVATE EQUITY FGS)), sídlem Ulica grada Vukovara 269 G/6, Záhřeb (Hrad Záhřeb), Chorvatsko, společnost RMS Mezzanine, a.s. vlastní 43,33% obchodní podíl společnosti Prosperus FGS II (dříve NEXUS FGS II (ALTERNATIVE PRIVATE EQUITY FGS)).

Kluknavská mlékáreň obchodno-odbytové družstvo, IČ 36 603 244, sídlem Jaklovce 640, Jaklovce, 055 61, Slovenská republika, společnost RMS Mezzanine, a.s. vlastní 99,54% obchodní podíl společnosti Kluknavská mlékáreň obchodno-odbytové družstvo.

Společnost má zřízenou organizační složku na Slovensku:

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

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. Borisi Procikovi. Společnost RMS Mezzanine, a.s. sama pak ovládá dvě dceřiné společnosti, a to společnost RMSM1 LIMITED, ve které drží 100% podíl, a dále Kluknavská mlékáreň obchodno-odbytové družstvo, ve které drží 99,54% podíl. Toto podnikatelské uskupení není podrobena jednotnému řízení, a netvoří tak koncern podle § 79 zákona o obchodních korporacích.

III. Způsob a prostředky ovládnání

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 2022, 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 2022

Společnost RMS Mezzanine, a.s. poskytla v roce 2019 půjčku společnosti RMSM1 LIMITED ve výši 723 tis*. Kč (30 tis. EUR) půjčka byla v listopadu 2020 navýšena a k 31. prosinci 2020 činila 965 tis*. Kč (40 tis. EUR) v průběhu roku 2021 byla půjčka navýšena a k 31. prosinci 2021 činila 1 833 tis*. Kč (76 tis. EUR), v průběhu roku 2022 byla opět navýšena a to v červnu, listopadu a prosinci roku 2022 a k 31. prosinci 2022 činila 2 797 tis*. Kč (116 tis. EUR).

Společnost RMS Mezzanine, a.s. poskytla v roce 2021 půjčku společnosti RMSM1 LIMITED ve výši 74 757 tis*. Kč (3 100 tis. EUR).

Společnost RMS Mezzanine, a.s. poskytla v září roku 2022 půjčku společnosti RMSM1 LIMITED ve výši 182 309 tis*. Kč (7 560 tis. EUR).

Společnost RMS Mezzanine, a.s. poskytla v prosinci roku 2022 půjčku společnosti RMSM1 LIMITED ve výši 11 382 tis*. Kč (472 tis. EUR).

Společnost RMS Mezzanine, a.s. přijala v dubnu roku 2020 půjčku od společnosti Avonside Holdings GmbH ve výši 2 966 tis*. Kč (123 tis. EUR).

Společnost RMS Mezzanine, a.s. přijala v červnu roku 2020 půjčku od společnosti Avonside Holdings GmbH ve výši 3 641 tis*. Kč (151 tis. EUR). V červnu roku 2022 byla tato půjčka uzavřena započtením proti přijatému plnění.

Společnost RMS Mezzanine, a.s. přijala v lednu roku 2021 půjčku od společnosti Avonside Holdings GmbH ve výši 1 688 tis*. Kč (70 tis. EUR). V červnu roku 2022 byla tato půjčka uzavřena započtením proti přijatému plnění.

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 plynoucí 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 2022 do 31. prosince 2022 uvedli veškeré informace, k datu podpisu této zprávy známé.

V Praze dne 31. března 2023

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

*Kurz pro přepočítání měny EUR/CZK, byl použit kurz ČNB ze dne 31. prosince 2022 ve výši 24,115



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 28. dubna 2023 vydali ke statutární konsolidované a individuální 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. Přiložená 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 přiloženou výroční zprávou a statutární a právně závaznou výroční zprávou vyhotovenou v souladu s nařízením o ESEF jsme neprováděli, a proto se k přiložené 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 přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti RMS Mezzanine, a.s. („Společnost“) a jejích dceřiných společností (společně „Skupina“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu finanční pozice k 31. prosinci 2022, konsolidovaného výkazu zisku a ztráty, konsolidovaného výkazu úplného výsledku, konsolidovaného výkazu peněžních toků a konsolidovaného výkazu změn ve vlastním kapitálu za rok končící 31. prosince 2022 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční situace Skupiny k 31. prosinci 2022 a konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2022 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.



Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Skupině nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu konsolidované účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu konsolidované účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto konsolidovanou závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Opravné položky ke ztrátám z úvěrů a pohledávek za klienty

31. prosince 2022: Hrubá hodnota úvěrů a pohledávek za klienty: 6 265 313 tis. Kč, související opravné položky: 30 992 tis. Kč (31. prosince 2021: 4 984 153 tis. Kč a 12 841 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 („očekávaných úvěrových ztrát“, „ECL“) k úvěrům a pohledávkám za klienty (dále jen „úvěry“). Uvedenou oblast považujeme za spojenou s významným rizikem materiální nesprávnosti, a tedy vyžadující zvýšenou pozornost během našeho auditu. Na základě toho jsme ji stanovili jako hlavní záležitost auditu.

Za účelem odhadu opravných položek jsou jednotlivé úvěry zařazeny do jednoho ze tří rizikových stupňů v souladu se standardem IFRS 9 Finanční nástroje. Ve stupni 1 a stupni 2 jsou výkonné úvěry. Ve stupni 2 jsou úvěry, u nichž bylo zjištěno významné

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

zvýšení úvěrového rizika (SICR) od prvotního zaúčtování. Ve stupni 3 jsou nevykonané úvěry, tj. znehodnocené úvěry.

Klíčové vstupy, předpoklady a úsudky relevantní pro výpočet opravných položek zahrnují:

- definici selhání a SICR,
- pravděpodobnost selhání (PD),
- výše expozice v selhání (EAD),
- odhad ztráty při selhání (LGD),
- informace ohledně budoucího vývoje založené na scénářích očekávaného vývoje vybraných makroekonomických ukazatelů.

Parametr PD byl Skupinou stanoven na základě každoroční studie selhání publikované externím poskytovatelem informačních služeb. Parametr LGD je stanoven odhadem pravděpodobnosti 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).

klíčových předpokladů a výsledné hodnoty ECL.

Zhodnotili jsme, zda definice selhání dlužníka a stanovení jednotlivých stupňů byly konzistentně aplikovány. Dále jsme zhodnotili, zda definice selhání dlužníka je v souladu s relevantními účetními standardy.

Obdrželi jsme relevantní informace ohledně budoucího vývoje, které byly použity pro stanovení ECL. Nezávisle jsme tyto informace zhodnotili dotazováním vedení Skupiny v kombinaci s prověřením veřejně dostupných informací, které zahrnovalo posouzení, zda Skupina při stanovení ECL náležitě zohlednila dopady narušení trhu v důsledku války na Ukrajině a související ekonomické dopady, zejména energetickou krizi a vysokou inflaci.

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; dále jsme zhodnotili relevantnost a spolehlivost každoroční studie selhání, kterou Skupina používá pro stanovení parametru PD.

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 finanční zprávě (dále „výroční zpráva“) mimo individuální a konsolidovanou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Náš výrok k individuální a konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem individuální a konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s individuální a konsolidovanou účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v individuální a konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s individuální a konsolidovanou účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Skupině, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Skupině odpovídá dozorčí rada. Za sledování procesu účetního výkaznictví ve Skupině odpovídá výbor pro audit.



Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v konsolidované účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé konsolidované účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti konsolidované účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Skupiny relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze konsolidované účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se účetních jednotek nebo podnikatelských činností v rámci Skupiny s cílem vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Odpovídáme za řízení, dohled a provedení auditu Skupiny. Vyjádření výroku auditora zůstává naší výhradní odpovědností.



Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naší povinností je rovněž poskytnout osobám pověřeným správou a řízením prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali osoby pověřené správou a řízením Společnosti, ty, které jsou z hlediska auditu konsolidované účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.



Zpráva o auditu účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené individuální účetní závěrky společnosti RMS Mezzanine, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z individuálního výkazu finanční pozice k 31. prosinci 2022, individuálního výkazu zisku a ztráty, individuálního výkazu úplného výsledku, individuálního výkazu peněžních toků a individuálního výkazu změn ve vlastním kapitálu za rok končící 31. prosince 2022 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 2022 a nekonsolidované finanční výkonnosti a nekonsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2022 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 2022: Hrubá hodnota úvěrů a pohledávek za klienty: 6 544 758 tis. Kč, související opravné položky: 32 309 tis. Kč (31. prosince 2021: 5 287 886 tis. Kč a 13 612 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 individuální účetní závěrky.

Hlavní záležitost auditu

Vedení Společnosti používá významné a komplexní předpoklady a úsudky při odhadu výše opravných položek („očekávaných úvěrových ztrát“, „ECL“) k úvěrům a pohledávkám za klienty (dále jen „úvěry“). Uvedenou oblast považujeme za spojenou s významným rizikem materiální nesprávnosti, a tedy vyžadující zvýšenou pozornost během našeho auditu. Na základě toho jsme ji stanovili jako hlavní záležitost auditu.

Za účelem odhadu opravných položek jsou jednotlivé úvěry zařazeny do jednoho ze tří rizikových stupňů v souladu se standardem IFRS 9 Finanční nástroje. Ve stupni 1 a stupni 2 jsou výkonné úvěry. Ve stupni 2 jsou úvěry, u nichž bylo zjištěno významné zvýšení úvěrového rizika (SICR) od 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 základě každoroční studie selhání publikované externím poskytovatelem informačních služeb. Parametr LGD je stanoven odhadem pravděpodobnosti 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).

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 v kombinaci s prověřením veřejně dostupných informací, které zahrnovalo posouzení, zda Společnost při stanovení ECL náležitě zohlednila dopady narušení trhu v důsledku války na Ukrajině a související ekonomické dopady, zejména energetickou krizi a vysokou inflaci.

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; dále jsme zhodnotili relevantnost a spolehlivost každoroční studie selhání, kterou Společnost používá pro stanovení parametru PD.

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.

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 Skupiny a Společnosti nás dne 21. června 2022 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Skupiny a Společnosti jsme nepřetržitě 12 let.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k individuální a konsolidované účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 28. dubna 2023 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 a konsolidované účetní závěrky nebo výroční zprávě.

Zpráva o souladu s nařízením o ESEF

Provedli jsme zakázku poskytující přiměřenou jistotu, jejímž předmětem bylo ověření souladu účetních závěrek obsažených ve 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 vztahuje 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 ve 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 ve 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 ve 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 2022 obsažené ve výroční zprávě jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF.

Jiné skutečnosti

Vzhledem k možným technickým omezením nástrojů tvorby konsolidované účetní závěrky v souladu s požadavky nařízení o ESEF je možné, že obsah některých blokových značek (tagů) ve strojově čitelném formátu přílohy v této konsolidované účetní závěrce nebude možné reprodukovat ve stejné podobě jako v okem čitelné vrstvě auditované konsolidované účetní závěrky.



Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Ondřej Fikrle je statutárním auditorem odpovědným za audit individuální a konsolidované účetní závěrky společnosti RMS Mezzanine, a.s. k 31. prosinci 2022, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 28. dubna 2023

Nepodepsaná kopie

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

Nepodepsaná kopie

Ing. Ondřej Fikrle
Partner
Evidenční číslo 2525