



Pololetní zpráva

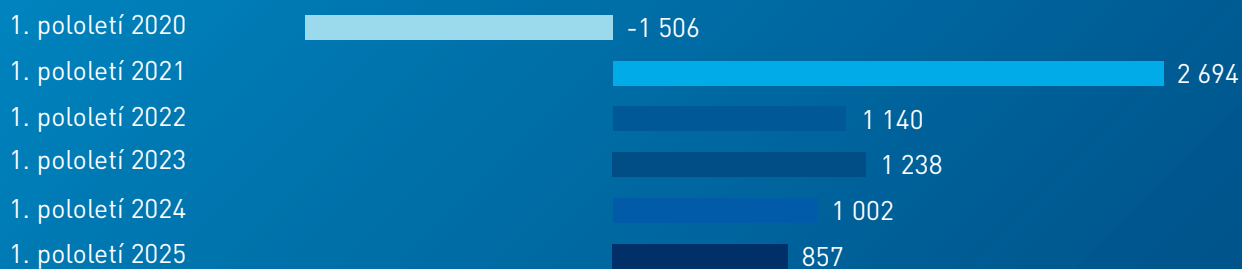
společnosti RMS Mezzanine, a.s.
za 1. pololetí roku 2025

Hlavní ukazatele společnosti RMS Mezzanine, a.s. *

Aktiva (tis. EUR)



Zisk za období / ztráta za období (tis. EUR)



Vlastní kapitál (tis. EUR)



* Pro údaje za srovnatelné období byl použit postup podle bodu 3.1 Mezitimní účetní závěrky k 30. červnu 2025, část Údaje za srovnatelné období (a pro roky 2020-2024 použit kurz 25,185)

OBSAH

1. Úvodní slovo předsedy představenstva.....	2
2. Údaje o společnosti.....	3
3. Konsolidované ekonomické výsledky v 1. pololetí 2025 a srovnání s 1. pololetím 2024.....	4
4. Produkty společnosti	4
5. Důležité události v 1. pololetí 2025	5
6. Činnost společnosti v 1. pololetí 2025	6
6.1 Realizované transakce	6
6.2 Příklady ukončených projektů	6
6.3 Struktura portfolia	6
7. Očekávané události ve 2. pololetí 2025	10
8. Seznam transakcí se spřízněnými osobami.....	11
9. Prohlášení o ověření auditorem.....	11
10. Prohlášení oprávněných osob.....	11
11. Mezitímní účetní závěrka RMS Mezzanine, a.s. za období končící 30. června 2025	12

1. Úvodní slovo předsedy představenstva



Vážení akcionáři a obchodní partneři,

jménem společnosti RMS Mezzanine, a.s. bych Vás rád na tomto místě seznámil s nejdůležitějšími událostmi, které se odehrály v průběhu prvního pololetí roku 2025.

Společnost k 1. lednu 2025 v návaznosti na rozhodnutí vedení Společnosti a s ohledem na většinový podíl transakcí a zůstatků vedených v EUR přijala změnu funkční měny z CZK na EUR.

Ve sledovaném období společnost uskutečnila celkem dvě nové investice v objemu dosahujícím téměř 28 mil. EUR.

V prvním pololetí roku 2025 společnost RMS Mezzanine, a.s. (dále také „RMS Mezzanine“ nebo „Společnost“) vykázala zisk za období ve výši 857 tis. EUR, za srovnávací období roku 2024 vykázala zisk za období ve výši 1 002 tis. EUR. Čistý úrokový výnos je ve výši 2 633 tis. EUR (ve srovnávacím období roku 2024 byl ve výši 2 263 tis. EUR).

Vlastní kapitál k 30. červnu 2025 činil 101 113 tis. EUR.

V následujícím období bude i nadále snahou Společnosti diverzifikovat své zdroje financování tak, aby snížila stupeň rizika z výpadku konkrétního zdroje a předešla tak veškerým problémům, a to i vzhledem k aktuálně vzniklým situacím a její postupnému vývoji.

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

Ing. Mgr. Boris Procik
Předseda představenstva

V Praze dne 26. září 2025

2. Údaje o společnosti

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

Identifikační údaje

Obchodní firma: RMS Mezzanine, a.s.
Identifikační číslo: 000 25 500
Sídlo: Templová 654/6, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika
Právní forma: akciová společnost
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, v oddíle B, vložka 495.

Akcie

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

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

Orgány společnosti k 30. červnu 2025

Představenstvo působilo ve složení:

Ing. Mgr. Boris Procik, předseda představenstva
Mgr. Lenka Chochlík Barteková, člen představenstva
Ing. Zdenka Madunická, člen představenstva

Dozorčí rada působila ve složení:

JUDr. Martin Bučko, předseda dozorčí rady
Ing. Gabriel Ribo, člen dozorčí rady
Ing. Lenka Váchová, člen dozorčí rady

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

3. Ekonomické výsledky v 1. pololetí 2025 a srovnání s 1. pololetím 2024

V prvním pololetí roku 2025 společnost RMS Mezzanine, a.s. (dále také „RMS Mezzanine“ nebo „Společnost“) vykázala zisk ve výši 857 tis. EUR, za srovnávací období roku 2024 vykázala zisk ve výši 1 002 tis. EUR. Čistý úrokový výnos je ve výši 2 633 tis. EUR (ve srovnávacím období roku 2024 byl ve výši 2 263 tis. EUR).

Zisk před zdaněním je ve výši 1 111 tis. EUR, za srovnávací období roku 2024 byl ve výši 1 441 tis. EUR.

Společnost k 1. lednu 2025 v návaznosti na rozhodnutí vedení Společnosti a s ohledem na většinový podíl transakcí a zůstatků vedených v EUR přijala změnu funkční měny z CZK na EUR.

Na straně aktiv nedošlo k 30. června 2025 oproti konci roku 2024 k významnějším změnám, ke konci sledovaného období byly ve výši 355 997 tis. EUR (ke konci roku 2024 byli ve výši 309 523 tis. EUR). Nárůst nastal především u položek Půjčky poskytnuté klientům a Ostatní pohledávky. Vlastní kapitál je k 30. 6. 2025 ve výši 101 113 tis. EUR (ke konci roku 2024 byl ve výši 100 251 tis. EUR).

V období mezi datem 30. června 2025 (k němuž jsou sestaveny výkazy za první pololetí roku 2025) a datem sestavení této zprávy (26. září 2025) nedošlo k žádným významným změnám. Podrobný komentář ekonomických výsledků lze najít v části Mezitímní účetní závěrka k 30. červnu 2025.

4. Produkty společnosti

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

Typické použití podřízeného úvěru je v těchto situacích:

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

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

5. Důležité události v 1. pololetí 2025

leden 2025	změna funkční měny v účetnictví Společnosti z CZK na EUR
leden 2025	čerpání stávajícího přijatého úvěru od společnosti J&T Private Investments II B.V.
leden 2025	částečné splacení stávajícího přijatého kontokorentního úvěru od J&T Banka, a.s.
únor 2025	čerpání stávajícího přijatého kontokorentního úvěru od J&T Banka, a.s.
únor 2025	částečné splacení stávajícího přijatého úvěru od společnosti J&T Private Investments II B.V.
únor 2025	čerpání stávajícího přijatého úvěru od společnosti J&T Private Investments II B.V.
únor 2025	částečné splacení stávajícího přijatého kontokorentního úvěru od J&T Banka, a.s.
březen 2025	čerpání stávajícího přijatého kontokorentního úvěru od J&T Banka, a.s.
březen 2025	částečné splacení stávajícího přijatého úvěru od společnosti J&T Private Investments II B.V.
březen 2025	čerpání stávajícího přijatého úvěru od společnosti J&T Private Investments II B.V.
březen 2025	částečné splacení stávajícího přijatého kontokorentního úvěru od J&T Banka, a.s.
březen 2025	čerpání stávajícího přijatého kontokorentního úvěru od J&T Banka, a.s.
březen 2025	částečné splacení stávajícího přijatého úvěru od společnosti J&T Private Investments II B.V.
duben 2025	čerpání stávajícího přijatého úvěru od společnosti J&T Private Investments II B.V.
duben 2025	částečné splacení stávajícího přijatého kontokorentního úvěru od J&T Banka, a.s.
duben 2025	přijetí nového financování od společnosti J&T Private Investments II B.V.
duben 2025	zveřejnění konsolidované výroční zprávy společnosti RMS Mezzanine, a.s. za rok 2024
květen 2025	čerpání stávajícího přijatého kontokorentního úvěru od J&T Banka, a.s.
květen 2025	částečné splacení stávajícího přijatého úvěru od společnosti J&T Private Investments II B.V.
květen 2025	zveřejnění oznámení o konání řádné valné hromady Společnosti formou Per rollam, mimo zasedání
květen 2025	zveřejnění návrhů rozhodování Per rollame řádné valné hromady společnosti RMS Mezzanine, a.s.
květen 2025	čerpání stávajícího přijatého úvěru od společnosti J&T Private Investments II B.V.
květen 2025	částečné splacení stávajícího přijatého kontokorentního úvěru od J&T Banka, a.s.
červen 2025	čerpání stávajícího přijatého kontokorentního úvěru od J&T Banka, a.s.
červen 2025	částečné splacení stávajícího přijatého úvěru od společnosti J&T Private Investments II B.V.
červen 2025	oznámení výsledků Per rollam řádné valné hromady společnosti RMS Mezzanine, a.s.

6. Činnost společnosti v 1. pololetí 2025

6.1 Realizované transakce

Společnost RMS Mezzanine v průběhu 1. pololetí 2025 uskutečnila celkem 2 nové investice v objemu dosahujících téměř 28 mil. EUR. Tyto investice směřovaly do sektoru nemovitostí.

6.2 Příklady ukončených projektů

V lednu 2025 došlo úplnému řádnému splacení financování formou půjčky, kterou od Společnosti čerpala společnost působící v zemědělství na Slovensku.

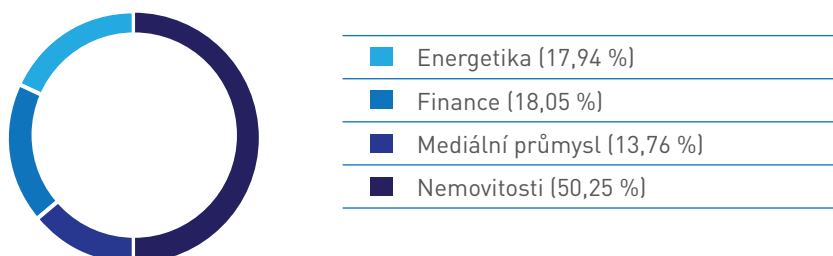
6.3 Struktura portfolia

Převážná část investic je alokována do aktiv umístěných v České a Slovenské republice, v Nizozemském království, na Kypru a ve Francii.

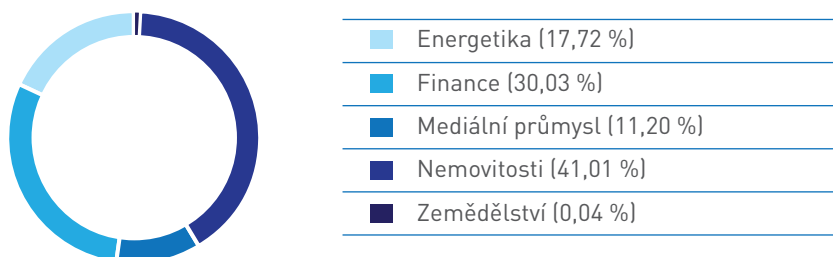
Financování nových projektů mělo hlavně úvěrový charakter a bylo použito na refinancování jiných závazků klientů.

Ke dni 30. června 2025 bylo celkové portfolio RMS Mezzanine z největší části alokováno do sektoru „Nemovitosti“, který představuje celkově 50,25% podíl (ve stejném období roku 2024 byl podíl 41,01 %), dále pak do sektoru „Finance“ s 18,05% podílem (v roce 2024 podíl 30,03 %), „Energetika“ podíl 17,94 % (v roce 2024 byl 17,72 %) a „Mediální průmysl“ podíl 13,76 % (v roce 2024 byl podíl 11,20 %). Podíl ostatních sektorů byl pod úrovní 1 %, viz graf níže.

Struktura úvěrového portfolia Společnosti k 30. červnu 2025 podle odvětví

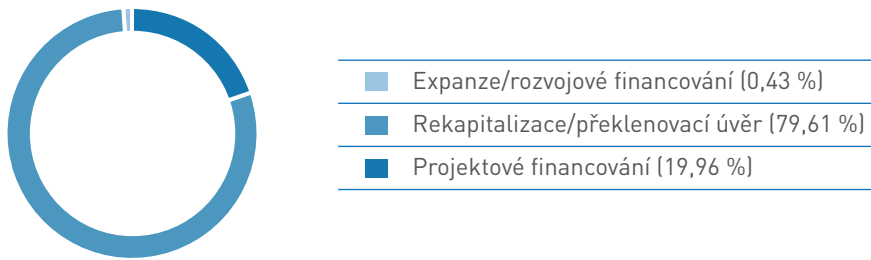


Struktura úvěrového portfolia Společnosti k 30. červnu 2024 podle odvětví

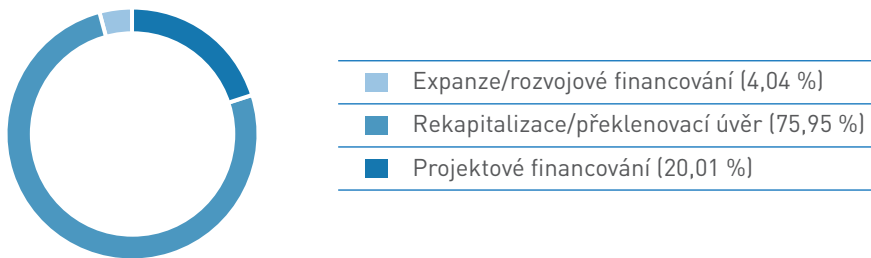


Ke dni 30. června 2025 byly v portfoliu nejvíce zastoupené investice za účelem „Rekapitalizace a překlenovací úvěr“ ve výši 79,61% podílu (v roce 2024 byl podíl 75,95 %), „Projektové financování“ ve výši 19,96% podílu (v roce 2024 podíl 20,01 %) a financování za účelem „Expanze“ mělo podíl 0,43 % (v roce 2024 podíl 4,04 %).

Struktura úvěrového portfolia Společnosti k 30. červnu 2025 podle účelu financování



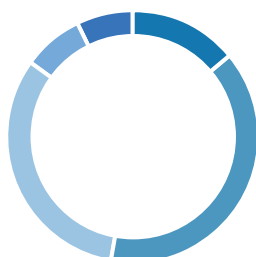
Struktura úvěrového portfolia Společnosti k 30. červnu 2024 podle účelu financování



Ačkoliv se Společnost soustředí především na financování podniků ve Střední Evropě a to hlavně v České republice a na Slovensku, někteří příjemci financování od Společnosti jsou právně registrovaní v jiných zemích, jako je například Kypr, Nizozemské království nebo Francie.

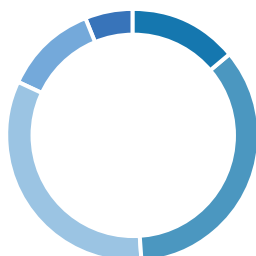
K 30. červnu 2025 bylo celkové portfolio geograficky alokováno následovně: Česká Republika podíl 7,10 % (v roce 2024 podíl 6,29 %), Slovensko podíl ve výši 8,30 % (v roce 2024 podíl 11,60 %), Kypr podíl ve výši 38,70 % (v roce 2024 podíl 34,68 %) a Nizozemské království podíl 31,74 % (v roce 2024 podíl 33,35 %) a Francie podíl 14,16 % (v roce 2024 podíl 14,08 %).

Struktura úvěrového portfolia RMS Mezzanine, a.s. k 30. červnu 2025, geografické členění podle příjemce



■ Česká republika	(7,10 %)
■ Slovensko	(8,30 %)
■ Nizozemské království	(31,74 %)
■ Kypr	(38,70 %)
■ Francie	(14,16 %)

Struktura úvěrového portfolia RMS Mezzanine, a.s. k 30. červnu 2024, geografické členění podle příjemce



■ Česká republika	(6,29 %)
■ Slovensko	(11,60 %)
■ Nizozemské království	(33,35 %)
■ Kypr	(34,68 %)
■ Francie	(14,08 %)

7. Očekávané události ve 2. pololetí 2025

Důležité rizikové faktory a nejistoty

Úvěrové riziko

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

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 závazků (assets liabilities management), riziko likvidity

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

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

V souvislosti s každodenním chodem Společnosti je spojená celá řada rizik. Společnost vyhodnocuje provozní rizika a přijímá adekvátní opatření zejména ve vztahu k zamezení legalizace výnosů z trestné činnosti, bezpečnosti IT systémů a personálnímu řízení (bezpečnost práce, péče o klíčové zaměstnance). Realizace provozních rizik může mít negativní vliv na chod a budoucí vývoj společnosti. 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 závazků denominovaných v cizí měně. Transakční riziko spočívá v riziku, že skutečné výsledky transakcí se mohou lišit od očekávaných, a to v důsledku pohybu měnových kurzů. Společnost si je tohoto rizika vědoma a řídí jej interně tzv. matchingem (přiřazováním) aktiv (např. poskytnutých půjček a úvěrů) denominovaných v jedné měně k závazkům (zdrojům financování) denominovaným ve stejné měně a měnovými deriváty. S cílem eliminovat měnové riziko souvisí i změna funkční měny společnosti.

Tržní riziko

Společnost v rámci svého podnikání investuje do vlastního kapitálu podnikatelských subjektů a do investičních instrumentů obchodovaných na kapitálových trzích. Hodnota těchto investic v čase kolísá, což může vést k nepříznivému dopadu do hospodaření společnosti. Kromě výše uvedených rizik si Společnost nebyla vědoma žádných dalších významných rizik, nejistot nebo důležitých faktorů, které mohly provázet a významně ovlivnit její podnikatelskou činnost a výsledek hospodaření společnosti ve 2. pololetí roku 2025.

8. Seznam transakcí se spřízněnými osobami

V rámci běžného obchodního styku byly učiněny tyto úkony mezi propojenými osobami v rámci prvního pololetí roku 2025:

Společnost RMS Mezzanine, a.s. poskytla v květnu roku 2022 půjčku do společnosti Polnohospodářské družstvo v Kluknave ve výši 100 tis. EUR. V lednu roku 2025 byla tato půjčka zcela splacena.

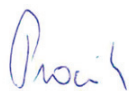
Pokud jde o jiné propojené osoby ve vztahu ke Zpracovateli, než ty, které jsou uvedeny v této zprávě, nejsou Společnosti ani při vynaložení veškeré péče požadované po řádném hospodáři známy. Pokud jde o jiné právní úkony učiněné v zájmu nebo na popud propojených osob, nebyly v 1. pololetí roku 2025, kromě těch, které jsou uvedeny v této zprávě, přijaty ani učiněny. Po prozkoumání a prověření právních vztahů mezi RMS Mezzanine, a.s. a propojenými osobami lze konstatovat, že v důsledku smluv, jiných právních úkonů a všech ostatních opatření, která byla Společností v 1. pololetí roku 2025 v zájmu nebo na popud propojených osob učiněna či přijata nevznikla zpracovateli žádná újma.

9. Prohlášení o ověření auditorem

Tato pololetní zpráva ani žádná její část nebyly ověřeny auditorem.

10. Prohlášení oprávněných osob

Čestně prohlašujeme, že podle našeho nejlepšího vědomí podává tato pololetní zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření společnosti RMS Mezzanine, a.s. za 1. pololetí roku 2025 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.



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



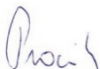
Mgr. Lenka Chochlík Barteková
Člen představenstva RMS Mezzanine, a.s.



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

RMS Mezzanine, a.s.

Mezitímní účetní závěrka k 30. červnu 2025, resp. za období končící 30. června 2025

Vyhotoveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
26. září 2025	Ing. Mgr. Boris Procik 	Ing. Zdenka Madunická 

RMS Mezzanine, a.s.
MEZITÍMNÍ VÝKAZ FINANČNÍ SITUACE
k 30. červnu 2025
v tis. EUR

	Bod	30. června 2025	31. prosince 2024
AKTIVA			
Peněžní prostředky	5	857	2 319
Derivátové nástroje k obchodování	6	-	407
Akcie oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	7	147	143
Půjčky poskytnuté klientům	8	314 326	294 800
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva	9	176	48
Ostatní pohledávky	10	40 000	11 500
Pohledávky ze splatné daně z příjmů	24	424	232
Stavby a zařízení	12	26	33
Odložená daňová pohledávka	13	41	41
Aktiva celkem		355 997	309 523
ZÁVAZKY			
Bankovní úvěry	14	127 125	128 963
Půjčky přijaté od klientů	15	126 884	78 850
Obchodní a ostatní závazky	16	875	1 459
Závazky celkem		254 884	209 272
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	18	21 145	21 538
Nerozdělený zisk	18	80 099	80 659
Ostatní fondy	18	-131	-1 946
Vlastní kapitál celkem		101 113	100 251
Vlastní kapitál a závazky celkem		355 997	309 523

Příloha uvedená na stranách 19 až 34 tvoří nedílnou součást této mezitímní účetní závěrky.

RMS Mezzanine, a.s.
MEZITÍMNÍ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za období končící 30. června 2025
v tis. EUR

	Bod	30. června 2025	30. června 2024
Úrokové výnosy		9 956	9 541
Úrokové náklady		-7 323	-7 278
Čistý úrokový výnos	19	2 633	2 263
Čistý zisk z obchodování	20	80	332
Náklady na poplatky a provize	21	-524	-604
Osobní náklady	22	-370	-283
Odpisy	12	-7	-7
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv	11	-274	94
Ostatní provozní náklady	23	-427	-354
Zisk před zdaněním		1 111	1 441
Daň z příjmů	24	-254	-439
ZISK ZA OBDOBÍ		857	1 002
Zisk na akcii základní i zředený (v EUR)	25	0,0008	0,0009

Příloha uvedená na stranách 19 až 34 tvoří nedílnou součást této mezitímní účetní závěrky.

RMS Mezzanine, a.s.
MEZITÍMNÍ VÝKAZ ÚPLNÉHO VÝSLEDKU
za období končící 30. června 2025
v tis. EUR

	Bod	30. června 2025	30. června 2024
ZISK ZA OBDOBÍ		857	1 002
OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK			
<i>Položky, které nebudou následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty</i>			
Kurzové rozdíly z převodu na měnu vykazování		-	-949
Přecenění akcií oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	7	3	-4 737
Ostatní úplný výsledek za období celkem		3	-5 686
ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA OBDOBÍ		860	-4 684

Příloha uvedená na stranách 19 až 34 tvoří nedílnou součást této mezitímní účetní závěrky.

RMS Mezzanine, a.s.
MEZITÍMNÍ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ
za období končící 30. června 2025
v tis. EUR

	Bod	30. června 2025	30. června 2024
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk před zdaněním		1 111	1 442
Upravené o:			
Odpisy	12	7	7
Dopad odhadu očekávané úvěrové ztráty k půjčkám	11	274	-96
Čistý úrokový výnos	19	-2 633	-2 263
Nerealizované kurzové rozdíly		-38	9 679
Provozní zisk (ztráta) před změnou pracovního kapitálu		-1 279	8 769
Změna finančních aktiv / závazků k obchodování	6	407	-872
Změna poskytnutých půjček	8	-9 983	-25 459
Změna obchodních pohledávek a ostatních aktiv	9	-128	-30
Změna obchodních a ostatních závazků	16	-584	-84
Peněžní toky použity v provozu		-11 567	-17 676
Úroky přijaté		687	4 626
Zaplacená daň z příjmů	24	-446	-863
Peněžní toky použity v provozní činnosti		-11 326	-13 913
PĚNĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Výdaje na pořízení budov a zařízení	12	-	-1
Výdaje na pořízení investičních cenných papírů	10	-40 000	-
Příjmy z prodeje dceřiné společnosti	10	11 500	-
Příjmy z prodeje akcií oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku		-	3 932
Peněžní toky z (použité v) investiční činnosti		-28 500	3 931
PĚNĚŽNÍ TOKY Z FINANCOVÁNÍ			
Přijaté úvěry a příjmy z dluhových cenných papírů	17	44 868	70 927
Splátky úvěrů a dluhových cenných papírů	17	-	-53 362
Úroky zaplacené	17	-6 172	-7 322
Peněžní toky z financování		38 696	10 243
Čistý přírůstek (úbytek) peněžních prostředků		-1 130	261
Peněžní prostředky na počátku období	5	2 325	2 219
Vliv kurzových rozdílů na peněžní prostředky		-332	83
Peněžní prostředky na konci období	5	863	2 563

Příloha uvedená na stranách 19 až 34 tvoří nedílnou součást této mezitímní účetní závěrky.

RMS Mezzanine, a.s.
MEZITÍMNÍ VÝKAZ ZMĚN VE VLASTNÍM KAPITÁLU
za období končící 30. června 2025
v tis. EUR

	Základní kapitál	Nerozdělený zisk	Fond z přecenění investic	Fond z převodu na měnu vykazování	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 1. lednu 2024	21 538	81 950	-3 841	-	99 648
<u>Úplný výsledek</u>					
Zisk za rok	-	1 003	-	-	1 003
Ostatní úplný výsledek	-	-	-4 737	-949	-5 686
Úplný výsledek za rok	-	1 003	-4 737	-949	-4 684
<u>Ostatní změny</u>					
Převod přecenění do nerozdělených výsledků při odúčtování finančních aktiv	-	247	-247	-	-
Zůstatek k 30. června 2024	21 538	83 199	-8 825	-949	94 964
<u>Zůstatek k 1. lednu 2025</u>					
Zůstatek k 1. lednu 2025	21 145	79 240	-134	-	100 251
<u>Úplný výsledek</u>					
Zisk za rok	-	859	-	-	859
Ostatní úplný výsledek	-	-	3	-	3
Úplný výsledek za rok	-	859	3	-	862
Zůstatek k 30. června 2025	21 145	80 099	-131	-	101 113

Příloha uvedená na stranách 19 až 34 tvoří nedílnou součást této mezitímní účetní závěrky.

PŘÍLOHA K MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1.	VŠEOBECNÉ INFORMACE	20
2.	PROHLÁŠENÍ O SHODĚ S ÚČETNÍMI PRAVIDLY A VÝCHODISKA SESTAVENÍ MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	21
3.	ZÁSADNÍ ÚSUDKY PŘI APLIKACI ÚČETNÍCH PRAVIDEL A KLÍČOVÉ ZDROJE NEJISTOTY PŘI ODHADECH	23
4.	PROVOZNÍ SEGMENTY	25
5.	PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY	25
6.	DERIVÁTOVÉ NÁSTROJE K OBCHODOVÁNÍ	25
7.	AKCIE OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU DO OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU	26
8.	PŮJČKY POSKYTNUTÉ KLIENTŮM	26
9.	POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ AKTIVA	27
10.	OSTATNÍ POHLEDÁVKY	27
11.	ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ FINANČNÍCH AKTIV	27
12.	STAVBY A ZAŘÍZENÍ	28
13.	ODLOŽENÁ DAŇ	28
14.	BANKOVNÍ ÚVĚRY	28
15.	PŘIJATÉ PŮJČKY OD KLIENTŮ	29
16.	OBCHODNÍ A OSTATNÍ ZÁVAZKY	29
17.	SESOUHLAŠENÍ VÝVOJE ZÁVAZKŮ NA PENĚŽNÍ TOKY VYPLÝVAJÍCÍ Z FINANCOVÁNÍ	29
18.	VLASTNÍ KAPITÁL	30
19.	ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS	30
20.	ČISTÝ ZISK Z OBCHODOVÁNÍ	31
21.	NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE	31
22.	OSOBNÍ NÁKLADY	31
23.	OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY	31
24.	DAŇ Z PŘÍJMŮ	32
25.	ZISK NA AKCII	32
26.	ÚDAJE O REÁLNE HODNOTĚ	33
27.	TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI	33
28.	SOUDNÍ SPORY	34
29.	NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI	34
30.	SCHVÁLENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	34

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 a nejvyšší holdingovou společností je společnost SIMFAX TRADING LIMITED, přičemž nejvyšší ovládající osobou je Ing. Mgr. Boris Procik.

Hlavními podnikatelskými činnostmi Společnosti jsou investiční aktivity a poskytování půjček malým a středním podnikům.

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

Akcionářská struktura Společnosti k 30. červnu 2025 a 31. prosinci 2024

Podíl na základním kapitálu, respektive na hlasovacích právech:

	30. června 2025	31. prosince 2024
SIMFAX TRADING LIMITED	85,44 %	85,44 %
J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond	7,36 %	7,36 %
MUSTAND INVESTMENT LIMITED	5,52 %	5,52 %
Ostatní akcionáři	1,68 %	1,68 %
	100,00 %	100,00 %

Představenstvo a dozorčí rada Společnosti

Složení představenstva Společnosti k 30. červnu 2025:

Ing. Mgr. Boris Procik	předseda	den vzniku funkce 10. března 2023
Mgr. Lenka Chochlík Barteková	členka	den vzniku členství 10. března 2023
Ing. Zdenka Madunická	členka	den vzniku členství 30. dubna 2024

Složení dozorčí rady Společnosti k 30. červnu 2025:

JUDr. Martin Bučko	předseda	den vzniku funkce 21. června 2024
Ing. Gabriel Ribo	člen	den vzniku členství 21. června 2023
Ing. Lenka Váchová	členka	den vzniku členství 20. června 2024

Výbor pro audit

Složení výboru pro audit k 30. červnu 2025:

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 2025 a po datu účetní závěrky

V průběhu první poloviny roku 2025 a po datu mezitímní účetní závěrky nedošlo k žádným personálním změnám ve složení orgánů Společnosti.

Vymezení účetního období

Mezitímní účetní závěrka k 30. červnu 2025, resp. za období končící 30. června 2025 obsahuje účetní závěrku Společnosti včetně její zahraniční organizační složky, přičemž obě jednotky mají stejné účetní období v rozsahu kalendářního roku.

Společnosti v rozsahu účetní závěrky

Obchodní jméno	Země sídla	Datum založení/ akvizice	Funkční měna	30. června 2025		31. prosince 2024	
				Podíl (v %)	Kons. metoda	Podíl (v %)	Kons. metoda
RMS Mezzanine, a.s.	Česká republika	1. 1. 1991	EUR	-		-	
RMS Mezzanine, a.s., organizační složka Slovensko	Slovensko	19. 1. 2011	EUR	100	Plná	100	Plná

Společnost RMS Mezzanine, a.s. má organizační složku na Slovensku, která je samostatnou podnikatelskou jednotkou s vlastní funkční měnou, ale právně je součástí Společnosti. Do účetní závěrky je organizační složka zahrnuta konsolidačními postupy shodnými pro konsolidaci dceřiné společnosti.

Společnosti vyloučeny z rozsahu účetní závěrky

Obchodní jméno	Země sídla	Datum akvizice	Funkční měna	30. června 2025		31. prosince 2024	
				Podíl (v %)	Kons. metoda	Podíl (v %)	Kons. metoda
Kluknavská mlékáreň - obchodno - obytné družstvo	Slovensko	7. 2. 2019	EUR	-	-	99,54	-

Společnost držela obchodní podíl 99,54 % ve společnosti Kluknavská mlékáreň obchodno – obytné družstvo, avšak nevykonávala kontrolu v této společnosti, proto společnost nebyla zahrnuta do konsolidované účetní závěrky jako dceřiná společnost. V lednu 2025 byla splacená související poskytnutá půjčka a zanikl tím i dotčený obchodní podíl. Společnost tak k 30. červnu 2025 nemá již vůči dané společnosti žádný vztah.

2. PROHLÁŠENÍ O SHODĚ S ÚČETNÍMI PRAVIDLY A VÝCHODISKA SESTAVENÍ MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

2.1 Prohlášení o shodě

Mezitímní účetní závěrka byla sestavena v souladu s IAS 34 *Mezitímní účetní výkaznictví* a v jeho návaznosti v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS), Mezinárodními účetními standardy (IAS) a jejich interpretacemi (SIC a IFRIC) (společně pouze IFRS) vydanými Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB) a přijatými Evropskou unií (EU). Mezitímní účetní závěrka nepodléhá auditu.

2.2 Východiska sestavování konsolidované účetní závěrky

Mezitímní účetní závěrka byla sestavena v konzistenci účetních pravidel aplikovaných v poslední roční účetní závěrce, v níž jsou blíže popsána, a při respektování změn IFRS účinných k 1. lednu 2025, které jsou dále v této mezitímní účetní závěrce popsány. V průběhu mezitímního účetního období nedošlo k žádné podstatné změně v aplikovaných účetních pravidlech vyjma změny funkční měny Společnosti k 1. lednu 2025 (viz bod 3.1).

Mezitímní účetní závěrka vychází z předpokladu pokračujícího podniku, který nebyl do data schválení účetní závěrky narušen, a je sestavena na bázi historického ocenění s výjimkou ocenění finančních nástrojů, při jejichž oceňování je uvážena reálná hodnota, ať již pro prvotní (poskytnuté a přijaté půjčky a úvěry) nebo i následné ocenění (derivátové finanční nástroje, nakoupené akcie).

Nová a novelizovaná účetní pravidla IFRS přijatá Společností

Společnost uvážila při sestavování této mezitímní účetní závěrky následující novelizace IFRS, jejichž účinnost je od 1. ledna 2025 a které měly nevýznamný nebo žádný vliv na výsledky a informace prezentované v této mezitímní účetní závěrce ve srovnání s předcházející účetní závěrkou za rok 2024:

- Novelizace IAS 21 *Dopady změn směnných kurzů cizích měn: chybějící směnitelnost*, která upřesňuje vymezení směnitelné a nesměnitelné měny a současně poskytuje pravidla, jak stanovit směnný kurz v situaci, kdy měna není směnitelná (např. k rozvahovému dni). Úprava pravidla jsou rozšířena o dodatečné zveřejnění pro situace, kdy měnový kurz není směnitelný. Společnost neidentifikovala žádný dopad této novelizace na zůstatky a výsledky prezentované v této mezitímní účetní závěrce, neboť cizoměnové transakce jsou Společností realizovány v měnách, které jsou všeobecně směnitelné.

Nová a novelizovaná účetní pravidla IFRS, která byla vydána, ale nejsou dosud účinná a nebyla Skupinou použita

Do data schválení této mezitímní účetní závěrky byly vydány následující nové a novelizované IFRS, které však nebyly k počátku běžného účetního období (1. ledna 2025) účinné a Společnost je nepoužila při sestavování této mezitímní účetní závěrky za období končící 30. června 2025:

- V dubnu 2024 vydaný nový standard IFRS 18 *Prezentace a zveřejnění v účetní závěrce* (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2027 nebo později), který nahradí dosavadní IAS 1 a poskytne nová pravidla a požadavky týkající se zejména prezentace finanční výkonnosti, tj. strukturování výkazu výsledku a ostatního úplného výsledku, agregace a disagregace informací zveřejňovaných v příloze a alternativních výkonnostních ukazatelů, které jsou často využívány a v IFRS nejsou přímo definovány. Společnost bude analyzovat nová pravidla a lze očekávat určitý dopad do účetní závěrky a úpravu výkazu výsledku a ostatního úplného výsledku, přičemž rozsah změn ještě nelze blíže specifikovat.
- V květnu 2024 vydaný nový standard IFRS 19 *Dceřiné podniky bez veřejné odpovědnosti: Zveřejňování* (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2027 nebo později), který nově specifikuje (snížené) požadavky na zveřejňování, které může účetní jednotka – dceřiná společnost, která vstupuje do konsolidované účetní závěrky sestavené dle účetních standardů IFRS – použít při sestavení své vlastní účetní závěrky dle IFRS. Standard není relevantní pro Společnost a není tedy očekáván žádný dopad do účetní závěrky v souvislosti s nabytím jeho účinnosti.
- V květnu 2024 vydaná novelizace IFRS 9 *Finanční nástroje* a IFRS 7 *Finanční nástroje: zveřejnění* nazvaná *Úpravy klasifikace a oceňování finančních nástrojů* (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2026 nebo později) v návaznosti na post-implementační revizi existujících pravidel přináší několik změn, které se týkají odúčtování finančních závazků, klasifikace finančních aktiv a požadavků na zveřejnění. Společnost dle neočekává zásadní dopad do účetní závěrky, neboť se jí oblasti upravené novelizací netýkají.
- V červenci 2024 vydané novelizace zahrnuté do *Výročního zlepšení IFRS, část 11* (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2026 nebo později), které se dotýkají IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 a IAS 7. Novelizace nepřináší zásadní změny v účetních pravidlech, ale zaměřují se zejména na odstranění vnitřních konfliktů v textaci pravidel a vzájemné provázanosti. Společnost neočekává zásadní dopad těchto novelizací na účetní závěrku.
- V prosinci 2024 byla vydána novelizace IFRS 9 *Finanční nástroje* a IFRS 7 *Finanční nástroje: zveřejnění* nazvaná *Smlouvy týkající se elektřiny závislé na obnovitelných zdrojích* (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2026 nebo později), která upřesňuje a doplňuje existující pravidla s ohledem na specifika smluv o dodávkách elektřiny z obnovitelných zdrojů jako větrná a solární energie. Objem elektřiny vyrobené na základě těchto smluv se může měnit v závislosti na neovlivnitelných faktorech, jako jsou povětrnostní podmínky. Současné účetní požadavky nemusí dostatečně reflektovat, jak tyto smlouvy ovlivňují výkonnost společností. Společnost neočekává zásadní dopad do účetní závěrky.
- V srpnu 2025 byla vydána novelizace IFRS 19 *Dceřiné podniky bez veřejné odpovědnosti: Zveřejňování* (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2027 nebo později), která rozšiřuje rozsah zredukovaného zveřejnění v prvotně vydané verzi IFRS 19, neboť ta uvažovala stav IFRS ke konci února 2021. IFRS 19, ani tato novelizace není relevantní pro Společnost.

Nová a novelizovaná účetní pravidla IFRS vydané IASB, avšak dosud nepřijaté EU

K datu schválení této mezitímní účetní závěrky nebyly dosud následující standardy, novelizace a interpretace, dříve vydané IASB, schváleny Evropskou komisí pro užití v EU:

- IFRS 14 *Časové rozlišení při cenové regulaci* (vydaný v lednu 2014) – rozhodnutí EU nikdy neschválit, protože se jedná o dočasný standard
- IFRS 18 *Prezentace a zveřejnění v účetní závěrce* (vydán v dubnu 2024 s účinností od 1. 1. 2027)
- IFRS 19 *Dceřiné podniky bez veřejné odpovědnosti: Zveřejňování* (vydán v květnu 2024 s účinností od 1. 1. 2027)
- Novelizace IFRS 19 *Dceřiné podniky bez veřejné odpovědnosti: Zveřejňování* (vydána v srpnu 2025 s účinností od 1. 1. 2027)

2.3 Sezónnost

Činnost Společnosti není významně ovlivněna sezónními výkyvy. Obchodní aktivity Společnosti spočívající zejména v poskytování půjček a výsledky z ní plynoucí jsou rozloženy do celého účetního období a nejsou nijak závislé na kalendářním období.

3. ZÁSADNÍ ÚSUDKY PŘI APLIKACI ÚČETNÍCH PRAVIDEL A KLÍČOVÉ ZDROJE NEJISTOTY PŘI ODHADECH

3.1 Zásadní úsudky při aplikaci účetních pravidel

Při uplatňování účetních pravidel se od vedení vyžaduje, aby provedlo úsudky, posoudilo obsah ekonomických transakcí a událostí a rozhodlo o použití účetních pravidel takovým způsobem, aby účetní závěrka poskytovala jejím uživatelům užitečné informace pro jejich rozhodování.

Změna funkční měny

Společnost k 1. lednu 2025 v návaznosti na rozhodnutí vedení Společnosti a s ohledem na většinový podíl transakcí a zůstatků vedených v EUR přijala změnu funkční měny z CZK na EUR. Zůstatky aktiv, závazků a jednotlivých složek vlastního kapitálu, které byly v CZK prezentovány k 31. prosinci 2024, byly k 1. lednu 2025 přepočteny do EUR kurzem ČNB 25,185 CZK/EUR. Při tomto přepočtu nevznikl žádný kurzový rozdíl, naopak došlo k rozpuštění historického kurzového rozdílu z přepočtu slovenské organizační složky, jejíž funkční měnou bylo EUR již dříve a pro účely účetní závěrky byly zůstatky a výsledky organizační složky převáděny z EUR do CZK jakožto měny vykazování.

V souvislosti se změnou funkční měny došlo též ke změně měny vykazování, tj. zůstatky a výsledky jsou v účetní závěrce nově prezentovány v EUR. Pro zajištění srovnatelnosti byly zůstatky a výsledky za srovnatelné období zpětně přepočteny z CZK (funkční měna Společnosti pro rok 2024) do EUR (nově stanovené měny vykazování). Změna měny vykazování představuje zpětně změnu v účetním pravidlu a vyžaduje přepočet složek vlastního kapitálu Společnost do dávné historie s vyčíslením kurzového rozdílu z převodu dřívější funkční měny (CZK) na měnu vykazování (EUR). Vedení Společnost vyhodnotilo, že takový přepočet nepřináší užitečnou informaci, je nákladný na zpracování, a proto bylo přistoupeno ke zjednodušenému přepočtu. Složky vlastního kapitálu evidované v CZK k 1. lednu 2024 byla přepočteny kurzem ČNB 24,725 CZK/EUR platným k 31. prosinci 2023. Výsledky, peněžní toky a změny vlastního kapitálu za srovnatelné období prvního pololetí roku 2024 byla přepočteny průměrným kurzem ČNB CZK/EUR platným pro dané období a stav k 30. červnu 2024 byl přepočten závěrkovým kurzem ČNB platným k danému datu. Vyplývající rozdíl je prezentován jako v rámci vlastního kapitálu jako kurzový rozdíl z převodu na měnu vykazování, který je při změně funkční měny k 1. lednu 2025 alokován do jednotlivých složek vlastního kapitálu, jejich přepočtem kurzem k datu změny funkční měny.

V souvislosti se změnou funkční měny došlo též k uzavření derivátových nástrojů, které Společnost využívala (bez použití zajišťovacího účetnictví) k zajištění kurzového rizika a k eliminaci kurzového dopadu transakcí vedených v EUR na účetní závěrku sestavovanou v CZK. Deriváty byly v lednu 2025 ukončeny a finálně vypořádány.

Údaje za srovnatelné období

Společnost do konce roku 2024 měla dceřinou společnost na Kypru, kterou konsolidovala a za předcházející období sestavovala konsolidovanou i individuální účetní závěrku. K 31. prosinci 2024 byla dceřiná společnost prodána a Společnost nedrží žádnou jinou dceřinou společnost. Mezitímní účetní závěrka sestavená k 30. červnu 2025, resp. za období prvního pololetí roku 2025 tak obsahuje pouze údaje za Společnost (včetně její organizační složky). Proto tato účetní závěrka neobsahuje ve svém označení žádný přívlastek (konsolidovaná, resp. individuální).

Srovnatelné údaje prezentované ve výkazu finanční situace k 31. prosinci 2024 obsahují též údaje pouze za Společnost, avšak srovnatelné údaje prezentované ve výkazu úplného výsledku, ve výkazu peněžních toků a výkazu změn vlastního kapitálu za období prvního pololetí roku 2024 jsou založeny na konsolidovaných údajích za Společnost a její v té době ovládanou dceřinou společností.

Válečné konflikty

Vedení Společnosti vnímá existenci a vývoj ve světě probíhajících válečných konfliktů, přičemž žádný z nich se přímo nedotýká Společnosti a její činnosti.

Celní politiky v oblasti mezinárodního obchodu

Vedení Společnosti vnímá diskuse a vývoj celní politiky ve světě, zejména ze strany USA vůči ostatním zemím světa včetně Evropské unie. S ohledem na předmět podnikání není Společnost a výsledky z její činnosti přímo dotčeny jakýmkoliv vývojem v této oblasti.

3.2 Klíčové zdroje nejistoty při odhadech

Sestavení mezitímní účetní závěrky v souladu s IFRS vyžaduje, aby vedení Společnosti uskutečnilo odhady a předpoklady, které ovlivňují hodnoty aktiv a závazků, výnosů a nákladů, jež jsou vykazovány v účetních výkazech a souvisejících komentářích. V budoucnu dosažená skutečnost se přitom může lišit od aktuálně učiněných a uznaných odhadů a uvážených předpokladů. 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. Odhady a předpoklady, s nimiž je spojeno významnější riziko, že bude nutné přistoupit v příštím účetním období k zásadním změnám v účetních hodnotách prezentovaných aktiv a závazků, jsou zmíněny níže.

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.

Reálnou hodnotou na pokračující bázi byly oceňovány deriváty a k 31. prosinci 2024 Společnost prezentovala pohledávku ve výši 407 tis. EUR (viz bod 6). V lednu 2025 deriváty byly ukončeny a žádné jiné deriváty nebyly uzavřeny a k 30. červnu 2025 Společnost nevykazuje zůstatky plynoucí z derivátových nástrojů.

Dále na pokračující bázi oceňuje Společnost akcie, které jsou obchodovány na veřejných trzích (viz bod 7).

Očekávané úvěrové ztráty plynoucí z poskytnutých půjček

Očekávané úvěrové ztráty ze snížení hodnoty poskytnutých půjček jsou vedením Společnosti odhadovány za použití oceňovacích technik, při nichž vedení Společnosti 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.

Za mezitímní období roku 2025 došlo ke zvýšení odhadu očekávané úvěrové ztráty o 274 tis. EUR, zejména v důsledku poskytnutí nových půjček (první pololetí roku 2024: zisk ze zrušení ztráty ze znehodnocení 94 tis. EUR).

Daň z příjmů

Společnost podléhá daňové legislativě České republiky a dle daňových předpisů platných k rozvahovému dni kalkuluje daňový dopad do účetní závěrky – výši splatné a odložené daně. Výše splatné daně je v mezitímní účetní závěrce odhadnuta dle zdanitelných výsledků Společnosti za první pololetí a platné daňové sazby (21 %). Stejně tak je za použití platné daňové sazby odhadnuta výše odložené daně, přičemž ta může být do budoucna v důsledku změny daňové legislativy ve své výši upravena.

Soudní a jiné právní spory

Společnost může být součástí různých soudních a jiných právních sporů, u nichž v daný moment vyhodnocuje jejich zachycení a/nebo zveřejnění v účetní závěrce.

Vystupuje-li Společnost jako žalobce a při úspěšném zakončení sporu může Společnosti plynout peněžní plnění, je dopad takového sporu zachycen v účetních výkazech až při jeho právoplatném ukončení a do té doby jsou zveřejněny relevantní informace o podmíněných aktivech, je-li spor vyhodnocen pro Společnost jako významný.

Je-li Společnost v postavení žalovaného, zachytí rezervu v případě, kdy ji existuje současný závazek vyplývající z minulé události, jeho vypořádání je pravděpodobné a výše vypořádání je spolehlivě ocenitelná. Pokud nejsou tyto podmínky splněny, Společnost zvažuje zveřejnění podmíněného závazku v komentáři k účetní závěrce, pokud by byl jeho potenciální dopad na Společnost významný.

Závazky, které ve svém důsledku vyplynou ze zveřejněných podmíněných závazků nebo dokonce i z těch, které nejsou uznány a zveřejněny v účetní závěrce mohou mít významný dopad na finanční situaci Společnosti. Proto Společnost průběžně vyhodnocuje vedené a dosud neuzavřené soudní a jiné právní spory, vedení Společnosti spolupracuje s právními zástupci a výsledkem je rozhodnutí týkající se zachycení rezervy nebo zveřejnění podmíněného závazku, případně také podmíněného aktiva.

K 30. červnu 2025 Společnost eviduje právní spory, které jsou blíže popsány v bodu 28.

4. PROVOZNÍ SEGMENTY

Provozní segment je skupinou aktiv a činností zapojených do poskytování produktů nebo služeb, které jsou vystaveny riziku a dosahují takové výkonnosti, které jsou odlišné od rizik a výkonnosti jiných provozních 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 provozním segmentem nepřevyšují 10 % celkových výnosů, zisku nebo aktiv. Společnost poskytuje služby zákazníkům v podobném ekonomickém prostředí, které představuje podobné riziko a výhody a nevytváří různé územní segmenty.

5. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY

<i>v tis. EUR</i>	30. června 2025	31. prosince 2024
Peníze v hotovosti	-	5
Běžné účty v bankách	863	2 320
Ztráta ze snížení hodnoty	-6	-6
Celkem	857	2 319

Složení peněžních prostředků pro účely výkazu peněžních toků neuvažuje dopad odhadu očekávané úvěrové ztráty ze snížení hodnoty:

<i>v tis. EUR</i>	30. června 2025	31. prosince 2024
Peníze v hotovosti	-	5
Běžné účty v bankách	863	2 320
Celkem	863	2 325

6. DERIVÁTOVÉ NÁSTROJE K OBCHODOVÁNÍ

Společnost měla k 31. prosinci 2024 uzavřeny derivátové kontrakty – měnové forwardy a měnové swapy, které sloužily k eliminaci dopadu kurzového rizika vyplývajícího z expozice Společnosti vůči pohybu měnového kurzu CZK/EUR. S ohledem na změnu funkční měny z CZK na EUR Společnost dne 15. ledna 2025 derivátové kontrakty uzavřela a vypořádala.

<i>v tis. EUR</i>	30. června 2025	31. prosince 2024
Deriváty – finanční aktiva k obchodování		
Měnový swap – úroveň 2	-	267
Měnový forward – úroveň 2	-	140
Derivátové nástroje k obchodování celkem	-	407

K výše uvedeným derivátům Skupina eviduje mimobilančně následující nominální hodnoty:

<i>v tis. EUR</i>	30. června 2025	31. prosince 2024
Podrozvahová aktiva		
Měnové forwardy a swapy	-	66 431
Podrozvahové závazky		
Měnové forwardy a swapy	-	-66 000

7. AKCIE OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU DO OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

<i>v tis. EUR</i>	30. června 2025	31. prosince 2024
Tatry mountain resorts, a.s.	142	140
PETROLL D.D. Ljubljana	5	3
Celkem	147	143

Společnost vyjádřila při prvotním zachycení záměr všechny akcie dlouhodobě držet a inkasovat dividendy, proto je klasifikovala jako finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou s přeceněním do ostatního úplného výsledku. Reálná hodnota akcií je stanovována na úrovni kótované tržní ceny, tj. v úrovni 1 hierarchie reálné hodnoty:

<i>v tis. EUR</i>	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Úroveň 1 – kótovaná tržní cena	147	143

Akcie společnosti Tatry mountain resorts, a.s. jsou oceněny dle ceny Burzy cenných papírů v Bratislavě, akcie společnosti PETROLL D.D. Ljubljana jsou oceněny dle ceny na Ljubljana Stock Exchange.

Po zohlednění odložené daně byl za první pololetí roku 2025 uznán v ostatním úplném výsledku zisk z přecenění akcií ve výši 3 tis. EUR.

8. PŮJČKY POSKYTNUTÉ KLIENTŮM

<i>v tis. EUR</i>	30. června 2025	31. prosince 2024
Půjčky poskytnuté klientům	315 668	295 865
Odhad očekávaných úvěrových ztrát	-1 342	-1 065
Půjčky poskytnuté klientům celkem, netto	314 326	294 800

K 30. červnu 2025 Společnost eviduje půjčky poskytnuté celkem 15 klientům (31. prosince 2024: 16 klientů). Nesplacené zůstatky jsou úročeny v rozsahu úrokových sazeb 4,00 % – 9,89 % p.a. k 30. červnu 2025 (31. prosince 2024: 4,00 % – 9,89 % p.a.).

Poskytnuté půjčky ve výši 182 852 tis. EUR k 30. červnu 2025 (31. prosince 2024: 140 892 tis. EUR) slouží jako zaručení za čerpaný kontokorentní bankovní úvěr (viz pozn. 14). Dále poskytnuté půjčky ve výši 7 479 tis. EUR (31. prosince 2024: 7 081 tis. EUR) slouží jako ručení ve prospěch společnosti TATRA Banka, a.s.

9. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ AKTIVA

<i>v tis. EUR</i>	30. června 2025	31. prosince 2024
Ostatní pohledávky	140	18
Pohledávky podléhající rizikové analýze celkem	140	18
Poskytnuté provozní zálohy	8	4
Náklady příštích období	26	26
Jiné daňové pohledávky	2	-
Pohledávky nefinančního charakteru a ostatní aktiva celkem	36	30
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva celkem	176	48

10. OSTATNÍ POHLEDÁVKY

<i>v tis. EUR</i>	30. června 2025	31. prosince 2024
Pohledávka z prodeje dceřiné společnosti	-	11 500
Pohledávka z titulu pořízení investičních cenných papírů	40 000	-
Ostatní pohledávky celkem	40 000	11 500

Pohledávka z prodeje dceřiné společnosti

Dne 31. prosince 2024 Společnost prodala dceřinou společnost RMSM1 LIMITED za 11 500 tis. EUR a uznala pohledávku, která byla vypořádána peněžní úhradou došlo v lednu 2025.

Pohledávka z titulu pořízení investičních cenných papírů

V dubnu 2025 poskytla Společnost platbu 40 000 tis. EUR v souvislosti s pořízením 40 000 tis. ks nově emitovaných investičních akcií třídy B investičního fondu Zephyr Investments SICAV, a.s. K 30. červnu 2025 nebyl obchod ještě vypořádán, a proto Společnost eviduje pohledávku za fondem.

11. ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ FINANČNÍCH AKTIV

Meziroční změny očekávaných úvěrových ztrát u jednotlivých skupin finančních aktiv oceňovaných v naběhlé hodnotě a jejich zůstatky k 30. červnu 2025, resp. k 30. červnu 2024 jsou uvedeny níže:

a) Peněžní prostředky

<i>v tis. EUR</i>	30. června 2025		30. června 2024	
	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Celkem	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	6	6	9	9
Přírůstky z důvodu vzniku nebo pořízení	-	-	2	2
Rozdíly z přepočtu cizích měn	-	-	1	1
Zůstatek k 30. červnu	6	6	12	12

b) Půjčky poskytnuté klientům v naběhlé hodnotě

<i>v tis. EUR</i>	30. června 2025			
	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Celoživotní očekávané úvěrové ztráty	Celoživotní očekávané úvěrové ztráty se znehodnocením	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2025	803	-	262	1 065
Změny z důvodu změny úvěrového rizika	-	-	-23	-23
Přírůstky z důvodu vzniku nebo pořízení	297	-	-	297
Úbytky z důvodu odúčtování	-	-	-	-
Rozdíly z přepočtu cizích měn	-	-	3	3
Zůstatek k 30. červnu 2025	1 100	-	242	1 342

v tis. EUR

30. června 2024

	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Celoživotní očekávané úvěrové ztráty	Celoživotní očekávané úvěrové ztráty se znehodnocením	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2024	951	504	127	1 582
Změny z důvodu změny úvěrového rizika	-	-146	16	-130
Přírůstky z důvodu vzniku nebo pořízení	174	-	-	174
Úbytky z důvodu odúčtování	-140	-	-	-140
Rozdíly z přepočtu cizích měn	-	-3	-1	-4
Zůstatek k 30. červnu 2024	985	355	142	1 482

12. STAVBY A ZAŘÍZENÍ

v tis. EUR	Zařízení	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2025	79	79
Oprávky k 1. lednu 2025	-46	-46
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2025	33	33
Odpis	-7	-7
Účetní zůstatková hodnota k 30. červnu 2025	26	26
Pořizovací hodnota k 30. červnu 2025	79	79
Oprávky k 30. červnu 2025	-53	-53

13. ODLOŽENÁ DAŇ

v tis. EUR	30. června 2025		31. prosince 2024	
	Pohledávky	Závazky	Pohledávky	Závazky
Stavby a zařízení (účetní vs. daňové odpisy)	6	-	6	-
Akcie oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	36	1	36	-
Odložená daň celkem, brutto	42	1	42	-
Započtení	-1	-1	-	-
Odložená daň celkem, netto	41	-	42	-

Meziroční změna čisté odložené daňové pohledávky s rozlišením jejího uznání do výsledku hospodaření a ostatního úplného výsledku:

v tis. EUR	Stavby a zařízení	Akcie v reálné hodnotě	Celkem
Stav k 31. prosinci 2024	6	36	42
Změna uznaná ve výsledku hospodaření	-	-	-
Změna uznaná v ostatním úplném výsledku	-	-1	-1
Stav k 30. června 2025	6	35	41

14. BANKOVNÍ ÚVĚRY

v tis. EUR	30. června 2025	31. prosinci 2024
Bankovní úvěry	127 125	128 963

K 30. červnu 2025 i k 31. prosinci 2024 Společnost eviduje v rámci bankovních úvěrů čerpaný kontokorentní úvěr vedený v EUR a úročený úrokovou sazbou 12M EURIBOR + 4,75 %. K tomuto úvěru poskytla Společnost zástavu v podobě poskytnutých půjček ve výši 182 852 tis. EUR. (31. prosince 2024: 140 892 tis. EUR).

15. PŘIJATÉ PŮJČKY OD KLIENTŮ

<i>v tis. EUR</i>	30. června 2025	31. prosinci 2024
Přijaté půjčky od klientů	126 884	78 850

K 30. červnu 2025 jsou evidovány půjčky přijaté od 2 věřitelů (31. prosince 2024: 2 věřitelé) s úročením 5,10 % p.a. – 7,720 % p.a. (31. prosince 2024: 5,10 % p.a. – 8,19 % p.a.). Půjčky jsou vedené v CZK i EUR.

16. OBCHODNÍ A OSTATNÍ ZÁVAZKY

<i>v tis. EUR</i>	30. června 2025	31. prosinci 2024
Závazky z obchodního styku	1	32
Závazky vůči zaměstnancům	118	107
Ostatní závazky	1	567
Obchodní a ostatní závazky podléhající rizikové analýze celkem	120	706
Přijaté provozní zálohy	716	716
Daňové závazky	10	12
Ostatní závazky	29	25
Závazky nefinančního charakteru celkem	755	753
Obchodní závazky a ostatní závazky celkem	875	1 459

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

17. SESOUHLASENÍ VÝVOJE ZÁVAZKŮ NA PENĚŽNÍ TOKY VYPLÝVAJÍCÍ Z FINANCOVÁNÍ

<i>v tis. EUR</i>	Bankovní úvěry	Přijaté půjčky od klientů	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2025	128 963	78 850	207 813
Změny z peněžních toků z financování			
Přijaté úvěry	80	44 788	44 868
Zaplacené úroky	-2 884	-3 288	-6 172
Změny z peněžních toků z financování	-2 804	41 500	38 696
Ostatní změny související se závazky			
Úrokové náklady	966	6 357	7 323
Efekt změny měnových kurzů	-	177	177
Ostatní změny související se závazky celkem	966	6 534	7 500
Zůstatek k 30. červnu 2025	127 125	126 884	254 009

<i>v tis. EUR</i>	Bankovní úvěry	Přijaté půjčky od klientů	Vydané dluhové cenné papíry	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2024	130 922	51 367	8 733	191 022
Změny z peněžních toků z financování				
Zpětný odkup dluhových cenných papírů	-	-	-7 996	-7 996
Příjmy z vydaných dluhových cenných papírů	-	-	8 635	8 635
Přijaté úvěry	-	62 292	-	62 292
Splacené úvěry	-3 426	-41 940	-	-45 366
Zaplacené úroky	-5 146	-1 513	-664	-7 323
Změny z peněžních toků z financování	-8 572	18 839	-25	10 242

<i>v tis. EUR</i>	Bankovní úvěry	Přijaté půjčky od klientů	Vydané dluhové cenné papíry	Celkem
Ostatní změny související se závazky				
Úrokové náklady	3 620	3 317	341	7 218
Efekt změny měnových kurzů	7 620	-15	-105	7 500
Ostatní změny související se závazky celkem	11 240	3 302	236	14 778
Zůstatek k 30. červnu 2024	133 590	73 508	8 944	216 041

18. VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál

Základní kapitál společnosti RMS Mezzanine, a.s. k 30. červnu 2025 i 31. prosinci 2024 činí 21 450 tis. EUR, což je hodnota, která vychází z originální hodnoty základního kapitálu zapsaného Obchodním rejstříku v Kč, konkrétně 532 536 tis. Kč, po přepočtu (kurzem 25,185 Kč/EUR) na EUR hodnotu při změně funkční měny Společnosti.

Základní kapitál je rozvržen na 1 065 071 134 kusů kmenových akcií na majitele v zaknihované podobě o jmenovité hodnotě 0,50 Kč a jeho výše zůstala nezměněna vůči stavu ke konci předcházejícího účetního období.

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

Rezervní fond

Rezervní fond Společnosti ve výši 4 229 tis. EUR zahrnutý do celkových nerozdělených zisků byl tvořen dle platných stanov Společnosti kumulativně v minimální výši 5 % z čistého dosaženého zisku Společnosti až do výše 20 % základního kapitálu Společnosti, kterou tvorba dosáhla a není tedy nadále navýšována.

Rezervní fond může být použit pouze na úhradu ztrát Společnosti a nesmí být použit na výplatu dividend. O použití rezervního fondu rozhoduje představenstvo Společnosti po předchozím souhlasu dozorčí rady. O případném dalším doplňování rezervního fondu nad tuto hranici rozhoduje valná hromada. V roce 2025 valná hromada nerozhodla o navýšení rezervního fondu.

Fond z přecenění investic

Fond z přecenění investic tvoří kumulované přecenění akcií, které jsou oceňovány reálnou hodnotou s přeceněním do ostatního úplného výsledku (viz bod 7). Zůstatek fondu je dán rozdílem přecenění akcií a souvisejícím odloženým daňovým závazkem.

19. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

<i>v tis. EUR</i>	Období končící 30. června 2025	Období končící 30. června 2024
Úrokové výnosy		
Půjčky poskytnuté klientům	9 946	9 502
Bankovní účty	10	39
Úrokové výnosy celkem	9 956	9 541
Úrokové náklady		
Bankovní úvěry	-966	-3 620
Půjčky přijaté od klientů	-6 357	-3 317
Směnky	-	-341
Úrokové náklady celkem	-7 323	-7 278
		-
Čistý úrokový výnos	2 633	2 263

20. ČISTÝ ZISK Z OBCHODOVÁNÍ

<i>v tis. EUR</i>	Období končící 30. června 2025	Období končící 30. června 2024
Zisk (ztráta) z přecenění derivátových nástrojů	-3	10
Čistý kurzový zisk	83	322
Čistý zisk z obchodování celkem	80	332

21. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

Náklady na poplatky a provize za první pololetí roku 2025 v celkové výši 524 tis. EUR (první pololetí 2024: 604 tis. EUR) zahrnují zejména bankovní poplatky z nečerpané částky kontokorentu ve výši 522 tis. EUR (první pololetí 2024: 549 tis. EUR) a další bankovní poplatky související s realizací platebního styku.

22. OSOBNÍ NÁKLADY

<i>v tis. EUR</i>	Období končící 30. června 2025	Období končící 30. června 2024
Mzdové náklady	-228	-170
Zákonné zdravotní a sociální pojištění	-96	-69
Odměny členům statutárního orgánu a dozorčích orgánů	-39	-38
Ostatní sociální náklady	-7	-6
Osobní náklady celkem	-370	-283

V rámci celkových osobních nákladů jsou zahrnuty i odměny členů klíčového vedení (mzdové náklady, odměny a související zdravotní a sociální pojištění), které za první pololetí roku 2025 dosahují výši 225 tis. EUR (první pololetí roku 2024: 134 tis. EUR) a v plné výši spadají do kategorie krátkodobých zaměstnaneckých požitků. K 30. červnu 2025 činí závazek z nevyplacených odměn ve výši 30 tis. EUR (31. prosince 2024: 14 tis. EUR).

Průměrný počet zaměstnanců / Počet zaměstnanců k datu závěrky

	Období končící 30. června 2025	Období končící 30. června 2024
Společnost v ČR	3	4
<i>z toho člen dozorčí rady Společnosti</i>	<i>1</i>	<i>1</i>
Organizační složka na Slovensku	4	4
<i>z toho členové představenstva Společnosti</i>	<i>3</i>	<i>3</i>
Dceřiná společnost na Kypru	-	2
Počet zaměstnanců celkem	7	10

23. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

<i>v tis. EUR</i>	Období končící 30. června 2025	Období končící 30. června 2024
Náklady na audit a účetní služby	-149	-79
Náklady na nájemném	-108	-100
DPH	-	-32
Náklady na poradenství (právní, daňové, znalci, notářské služby)	-13	-14
Dary a náklady na reprezentaci	-44	-18
Ostatní náklady	-113	-111
Ostatní provozní náklady celkem	-427	-354

24. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Pohledávka / Závazek z titulu splatné daně z příjmu

Ve výkazu finanční situace k 30. červnu 2025 Společnost eviduje pohledávku z titulu splatné daně ve výši 424 tis. EUR (31. prosince 2024: 232 tis. EUR), neboť zálohy uhrazené za předcházející období převýšily daňovou povinnost za zdanitelné období.

Daňová povinnost z titulu splatné daně vzniká Společnosti v České republice a na Slovensku z titulu působení organizační složky. Daň odvedená na Slovensku je započtena proti celkové daňové povinnosti kalkulované za Společnost jako celek a určené k odvodu v České republice.

Daň z příjmu uznaná ve výsledku hospodaření

<i>v tis. EUR</i>	Období končící 30. června 2025	Období končící 30. června 2024
Splatná daň za běžné období	-229	-441
Úprava splatné daně za předcházející období	-25	1
Splatná daň celkem	-254	-440
Odložená daň z titulu změny přechodných rozdílů	-	1
Odložená daň celkem	-254	1
Daň z příjmu celkem	-254	-439

Sazba daně z příjmů právnických osob v České republice použitá k výpočtu odložené daně k 30. červnu 2025 i 31. prosinci 2024 je 21 %.

Daň z příjmu uznaná v ostatním úplném výsledku

<i>v tis. EUR</i>	Období končící 30. června 2025	Období končící 30. června 2024
Odložená daň z titulu změny přechodných rozdílů	-1	8
Odložená daň celkem	-1	8

Odložená daň uznaná v ostatním úplném výsledku vychází z rozdílu daňové a účetní hodnoty akcií oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku a představuje tak snížení fondu z přecenění investic.

Efektivní daňová sazba

<i>v tis. EUR</i>	Období končící 30. června 2025	Období končící 30. června 2024
Zisk před zdaněním	1 111	1 442
Teoretická daň z příjmu při sazbě 21 %	-233	-303
Dopad daňově neuznatelných nákladů a výnosů	4	-137
Úprava splatné daně za předcházející období	-25	1
Celkem	-254	-439
Efektivní daňová sazba	22,9 %	30,4 %

25. ZISK NA AKCII

	Období končící 30. června 2025	Období končící 30. června 2024
Zisk připadající na vlastníka Skupiny (tis. EUR)	857	1 002
Vážený průměr počtu kmenových akcií (ks)	1 065 071 134	1 065 071 134
Zisk na akcii v EUR	0,0008	0,0009

26. ÚDAJE O REÁLNÉ HODNOTĚ

Reálná hodnota finančních aktiv a závazků Společnosti, které nejsou v účetních výkazech oceněny reálnou hodnotou, ve srovnání s jejich účetní hodnotou a konkretizací použité úrovně hierarchie stanovení reálné hodnoty poskytují následující tabulky:

<i>v tis. EUR</i>	Účetní hodnota	Reálná hodnota			
k 30. června 2025		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Finanční aktiva					
Peněžní prostředky	857	-	857	-	857
Půjčky poskytnuté klientům	314 326	-	-	300 164	300 164
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva podléhající rizikové analýze	140	-	-	140	140
Ostatní pohledávky	40 000	-	-	40 000	40 000
Finanční aktiva celkem	355 323	-	857	340 304	341 161
Finanční závazky					
Bankovní úvěry	127 125	-	127 125	-	127 125
Půjčky přijaté od klientů	126 884	-	126 665	-	126 665
Obchodní a ostatní závazky podléhající rizikové analýze	120	-	-	120	120
Finanční závazky celkem	254 129	-	253 790	120	253 910

<i>v tis. EUR</i>	Účetní hodnota	Reálná hodnota			
k 31. prosinci 2024		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Finanční aktiva					
Peněžní prostředky	2 319	-	2 319	-	2 319
Půjčky poskytnuté klientům	294 800	-	-	276 863	276 863
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva podléhající rizikové analýze	18	-	-	18	18
Ostatní pohledávky	11 500	-	-	11 500	11 500
Finanční aktiva celkem	308 637	-	2 319	288 381	290 700
Finanční závazky					
Bankovní úvěry	128 963	-	128 963	-	128 963
Půjčky přijaté od klientů	78 850	-	81 694	-	81 694
Obchodní a ostatní závazky podléhající rizikové analýze	706	-	-	706	706
Finanční závazky celkem	208 519	-	210 657	706	211 363

Reálná hodnota byla stanovena 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 poskytnutých a přijatých půjček a bankovních úvěrů vyjadřují změny v úvěrovém hodnocení od momentu jejich poskytnutí, jako i změny v úrokových sazbách, jsou-li půjčky a úvěry úročeny fixní úrokovou sazbou.

27. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

V rámci transakcí se spřízněnými stranami Společnost identifikovala pouze odměny členů klíčového vedení, přičemž náklady uznané ve výsledku hospodaření za první pololetí roku 2025 a zůstatek k 30. červnu 2025 je zveřejněn v bodu 22.

28. SOUDNÍ SPORY

Skupině není známo žádné jiné soudní řízení, ani si není vědoma, že by jakékoli takové soudní řízení mělo být zahájeno, vyjma níže uvedených.

Pasivní spory – Společnost v pozici strany žalované:

Společnost není účastníkem žádného soudního řízení.

Aktivní spory – Společnost v pozici strany žalobce:

Společnost byla účastníkem soudního řízení vedeného u Obvodního soudu pro Prahu 1 ve věci vymáhání poskytnutého a neuhrazeného úvěru včetně jeho příslušenství společnosti RESSPORT Economy a.s. Dne 26. 1. 2023 byl vydán platební rozkaz, proti němuž byl ze strany žalované ještě v roce 2023 podán odpor. Dne 7. 3. 2024 však nabyl právní moci a Společnost prostřednictvím Exekučního úřadu v Berouně zahájila vymáhání exekuční cestou s plánovanou dražbou majetku společnosti RESSPORT Economy, a.s. za účelem pokrytí pohledávky a spojených nákladů. Dne 5. 8. 2024 společnost RESSPORT Economy a.s. vstoupila do insolvence, kde probíhá zpeněžití majetku na základě pokynů insolvenčního správce. V červnu 2025 proběhla dražba bytu, kterou má Společnost v zástavě. Ke dni pololetní účetní závěrky zatím nedošlo k vypořádání.

29. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Žádné významné události s dopadem na finanční situaci a výkonnost Společnosti v období po rozvahovém dni do data schválení mezitímní účetní závěrky nenastaly.

30. SCHVÁLENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Tato mezitímní účetní závěrka byla schválena představenstvem a vydána ke zveřejnění dne 26. září 2025.