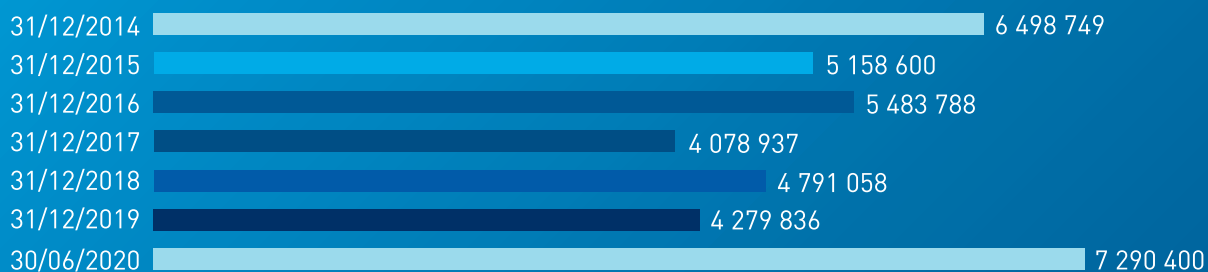


Konsolidovaná pololetní zpráva  
společnosti RMS Mezzanine, a.s.  
za 1. pololetí roku 2020

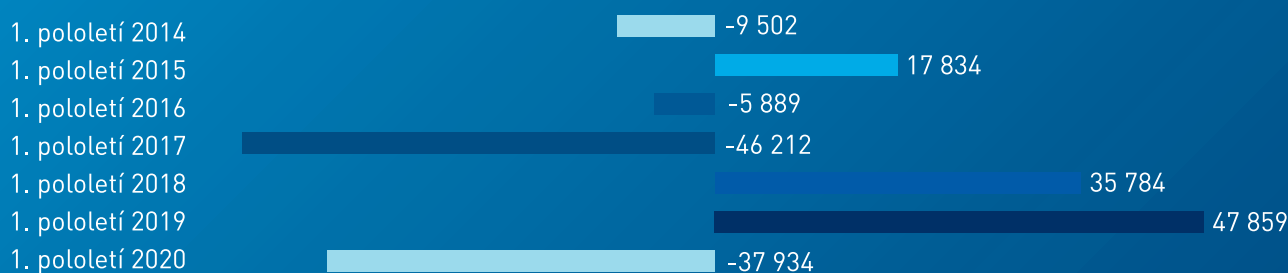


## Hlavní ukazatele společnosti RMS Mezzanine, a.s.

### Konsolidovaná aktiva (tis. Kč)



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



### Konsolidovaný vlastní kapitál (tis. Kč)



# OBSAH

1. Úvodní slovo předsedy představenstva.....	2
2. Údaje o společnosti.....	3
3. Konsolidované ekonomické výsledky v 1. pololetí 2020 a srovnání s 1. pololetím 2019.....	4
4. Produkty společnosti.....	4
5. Důležité události v 1. pololetí 2020.....	4
6. Činnost společnosti v 1. pololetí 2020.....	5
6.1 Realizované transakce.....	5
6.2 Příklady ukončených projektů.....	5
6.3 Struktura portfolia.....	5
7. Očekávané události ve 2. pololetí 2020.....	8
8. Seznam transakcí se spřízněnými osobami.....	8
9. Prohlášení o ověření auditorem.....	9
10. Prohlášení oprávněných osob.....	9
11. Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka RMS Mezzanine, a.s. za období končící 30. června 2020.....	10

## 1. Úvodní slovo předsedy představenstva



Vážení akcionáři a obchodní partneři,

jménem společnosti RMS Mezzanine, a.s. bych Vás rád na tomto místě seznámil s nejdůležitějšími událostmi, které se odehrály v průběhu prvního pololetí roku 2020.

Ve sledovaném období, které je významně ovlivněné náhlým rozšířením virového onemocnění COVID-19, které Světová zdravotnická organizace (WHO) označila za globální pandemii 11. března 2020, vedení společnosti usilovalo o důsledné řízení ziskovosti a rizikovosti portfolia, vyhledávání dalších vhodných investic pro zhodnocení finančního majetku společnosti a to právě s ohledem na vzniklou situaci. Vzhledem na dopad pandemie COVID-19 společnost přistoupila k snížení hodnoty investice v společně ovládané společnosti PROSPERUS FGS II (z hodnoty podílového listu 7,9915 HRK k 31. prosinci 2019 na 3,1842 HRK k 30. červnu 2020). Celková hodnota investice se tak snížila o 96 069 tis. Kč, s dopadem do Výkazu zisků a ztrát.

Ve sledovaném období společnost uskutečnila celkem 8 nových investic v objemu přesahujícím 5 mld. CZK. Převážná část investic byla alokována do aktiv umístěných v České a Slovenské republice, v Nizozemském království a na Kypru.

Společnost RMS Mezzanine, a.s. v prvním pololetí roku 2020 vykázala konsolidovanou ztrátu za období ve výši 63 605 tis. Kč (čistá ztráta z pokračujících činností je ve výši 37 934 tis. Kč, čistá ztráta z ukončovaných činností je ve výši 25 671 tis. Kč), za srovnávací období roku 2019 činil zisk 38 695 tis. Kč. Pozitivně se vyvíjel čistý úrokový výnos, který oproti srovnávanému období roku 2019 vzrostl o 12 759 tis. Kč na 53 651 tis. Kč v prvním pololetí roku 2020.

Konsolidovaný vlastní kapitál k 30.6.2020 činil 2 547 260 tis. Kč.

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 aktuální vzniklou situaci a její postupný vývoj.



Ing. Mgr. Boris Procik  
Předseda představenstva

V Praze dne 28.9.2020

## 2. Údaje o společnosti

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

### Identifikační údaje

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

### Akcie

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

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

### Orgány společnosti k 30. červnu 2020

#### Představenstvo působilo ve složení:

Mgr. Ing. Boris Procik, předseda představenstva  
Mgr. Lenka Chochlík Barteková, místopředsedkyně 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. Konsolidované ekonomické výsledky v 1. pololetí 2020 a srovnání s 1. pololetím 2019

V prvním pololetí roku 2020 společnost RMS Mezzanine, a.s. (dále také „RMS Mezzanine“ nebo „společnost“) vykázala konsolidovanou ztrátu za období ve výši 63 605 tis. Kč (čistá ztráta z pokračujících činností je ve výši 37 934 tis. Kč, čistá ztráta z ukončovaných činností je ve výši 25 761 tis. Kč), za srovnávací období roku 2019 společnost vykázala konsolidovaný zisk ve výši 38 695 tis. Kč.

V prvním pololetí roku 2020 společnost evidovala ve své konsolidované bilanci větší objem eurových aktiv než eurových závazků, a proto nadále eliminuje kurzové riziko uzavřeným měnovým derivátem.

Na straně konsolidovaných aktiv došlo k 30.6.2020 oproti konci roku 2019 k nárůstu o 3 010 564 tis. Kč (z toho 2 976 264 tis. Kč je nárůst úvěrů a půjček poskytnutých klientům) na úroveň 7 290 400 tis. Kč.

Konsolidovaná pasiva společnosti jsou k 30.6.2020 ve výši 7 290 400 tis. Kč, z toho 4 743 140 tis. Kč jsou závazky celkem, které byly ke konci roku 2019 ve výši 1 737 918 tis. Kč. Nárůst závazků je tvořen především čerpáním nových úvěrů od bank a klientů.

Konsolidovaný vlastní kapitál byl k 30.6.2020 ve výši 2 547 260 tis. Kč.

V období mezi datem 30.6.2020 (k němuž jsou sestaveny konsolidované výkazy za první pololetí roku 2020) a datem sestavení této zprávy (27.9.2020) nedošlo k žádným významným změnám. Podrobný komentář ekonomických výsledků lze najít v Příloze konsolidované mezitímní účetní závěrky.

### 4. Produkty společnosti

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

Typické použití podřízeného úvěru je v těchto situacích:

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

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

### 5. Důležité události v 1. pololetí 2020

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

\* Kurz pro přepočítání měny EUR/CZK, byl použit kurz ČNB ze dne 30.06.2020 ve výši 26,740

## 6. Činnost společnosti v 1. pololetí 2020

### 6.1 Realizované transakce

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

#### Příklady realizovaných transakcí

##### 1) Finanční Holding

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

V červnu 2020 nakoupila RMS Mezzanine, a.s. pohledávky kyperské společnosti působící na trhu s cennými papíry.

##### 2) Nemovitosti

V lednu, březnu a dubnu 2020 nakoupila RMS Mezzanine, a.s. pohledávky dvou společností působících v oblasti nemovitostí.

##### 3) Energetika

V červnu 2020 nakoupila RMS Mezzanine, a.s. pohledávky společnosti působící v oblasti energetického průmyslu ve střední Evropě.

### 6.2 Příklady ukončených projektů

1) V lednu, únoru a v červnu 2020 došlo k úplnému splacení celkem čtyř úvěrů, které od Společnosti čerpala finanční společnost, poskytující financování středoevropským podnikům

2) V únoru 2020 došlo k úplnému splacení úvěru, které od Společnosti čerpala nizozemská společnost působící v oblasti nemovitostí

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

### 6.3 Struktura portfolia

Společnost RMS Mezzanine v průběhu 1. pololetí 2020 uskutečnila celkem 8 nových investic v objemu přesahujícím 5 mld. CZK. Tyto investice směřovaly zejména do finančního sektoru nemovitostí a energetiky.

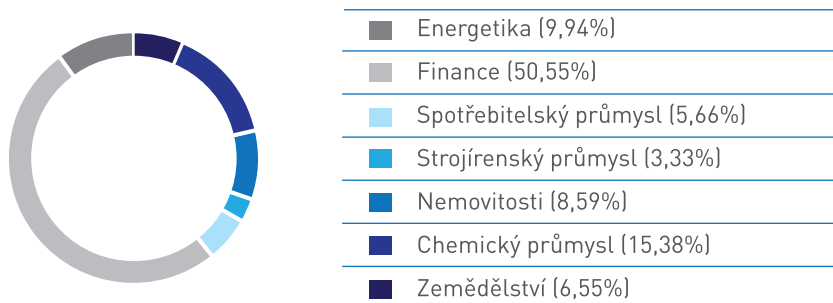
Převážná část investic byla alokována do aktiv umístěných v České a Slovenské republice, v Nizozemském království a na Kypru.

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

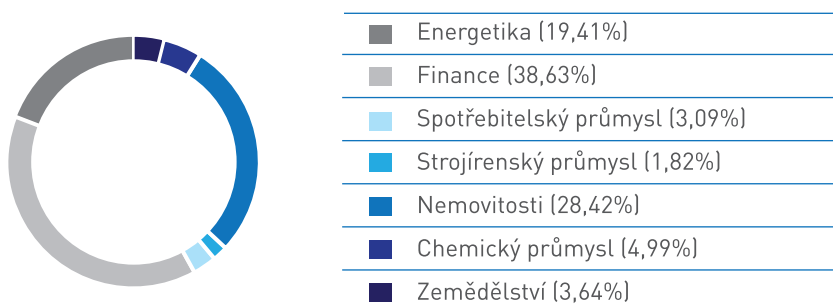


Ke 30.6.2020 bylo celkové portfolio RMS Mezzanine z největší části alokováno do sektoru Finance, který představuje celkově 38,63% podíl, dále pak do Nemovitostí (28,42%) a Energetiky (19,41%). Podíl ostatních sektorů byl pod úrovní 5%, viz graf níže.

### Struktura úvěrového portfolia Společnosti k 30. červnu 2019 podle odvětví

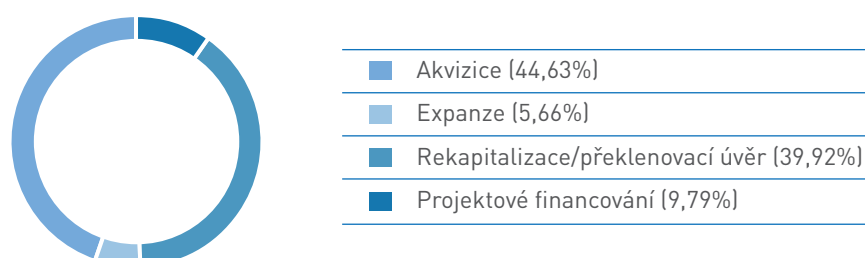


### Struktura úvěrového portfolia Společnosti k 30. červnu 2020 podle odvětví



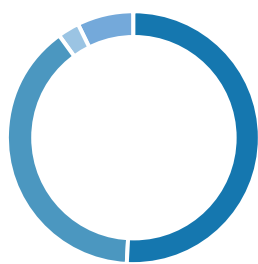
Ke 30.6.2020 byly v portfoliu nejvíce zastoupené investice za účelem „Projektového financování“ (50,74%) a „Rekapitalizace a překlenovacího úvěru“ (38,74%).

### Struktura úvěrového portfolia Společnosti k 30. červnu 2019 podle účelu financování





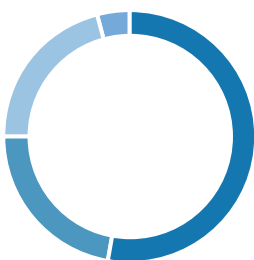
## Struktura úvěrového portfolia Společnosti k 30. červnu 2020 podle účelu financování



■ Akvizice	(7,43%)
■ Expanze	(3,09%)
■ Rekapitalizace/překlenovací úvěr	(38,74%)
■ Projektové financování	(50,74%)

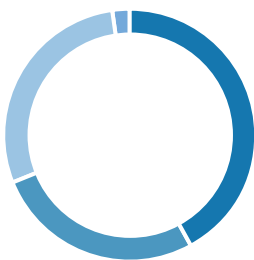
Ačkoliv se Společnost soustředí především na financování podniků v České republice a na Slovensku, prostřednictvím své dceřiné společnosti RMSM1 Limited působí na Kypru a prostřednictvím fondu soukromého kapitálu Nexus FGS II v Chorvatsku, jsou někteří příjemci financování od Společnosti právně registrovaní v dalších zemích. Proto bylo portfolio v prvním pololetí 2020 geograficky alokováno kromě České Republiky (2,20%) a Slovenska (28,78%) významnou měrou také na Kypru (42,05%) a v Nizozemském království (26,97%).

## Struktura úvěrového portfolia RMS Mezzanine, a.s. k 30. červnu 2019, geografické členění podle příjemce



■ Česká republika	(3,65%)
■ Slovensko	(21,11%)
■ Nizozemské království	(22,11%)
■ Kypr	(53,13%)

## Struktura úvěrového portfolia RMS Mezzanine, a.s. k 30. červnu 2020, geografické členění podle příjemce



■ Česká republika	(2,20%)
■ Slovensko	(28,78%)
■ Nizozemské království	(26,97%)
■ Kypr	(42,05%)

## 7. Očekávané události ve 2. pololetí 2020

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.

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

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

### Provozní riziko

V souvislosti s každodenním chodem společnosti je spojená celá řada rizik. Společnost vyhodnocuje provozní rizika a přijímá adekvátní opatření zejména ve vztahu k zamezení legalizace výnosů z trestné činnosti, bezpečnosti IT systémů a personálnímu řízení (bezpečnost práce, péče o klíčové zaměstnance). Realizace provozních rizik může mít negativní vliv na chod a budoucí vývoj společnosti.

Měnové riziko - Společnost předpokládá i průběhu 2. pololetí 2020 existence cizoměnových aktiv a závazků denominovaných zejména v eurech. Přestože společnost řídí měnové riziko (zejména přiřazováním cizoměnových aktiv a pasiv, tzv. matchingem), může výrazná změna měnových kurzů vést k negativním dopadům na hospodářský výsledek společnosti. Společnost dále řídí měnové riziko s pomocí měnových derivátů, zejména měnových swapů.

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

Kromě výše uvedených rizik si společnost RMS Mezzanine, a.s. nebyla vědoma žádných dalších významných rizik, nejistot nebo důležitých faktorů, které mohly provázet a významně ovlivnit její podnikatelskou činnost a výsledek hospodaření společnosti ve 2. pololetí roku 2020.

## 8. Seznam transakcí se spřízněnými osobami

V rámci běžného obchodního styku byly učiněny tyto úkony mezi propojenými osobami v rámci prvního pololetí roku 2020

Společnost RMS Mezzanine, a.s. poskytla v únoru roku 2019 půjčku společnosti SFD prvá správa aktiv, družstvo ve výši 143 567 tis\*. Kč (5 369 tis. EUR).

Společnost RMS Mezzanine, a.s. poskytla v únoru roku 2019 půjčku společnosti SFD druhá správa aktiv, družstvo ve výši 31 259 tis\*. Kč (1 169 tis. EUR).

Společnost RMS Mezzanine, a.s. poskytla v květnu roku 2019 půjčku společnosti SFD prvá správa aktiv, družstvo ve výši 20 536 tis\*. Kč (768 tis. EUR).

Společnost RMS Mezzanine, a.s. poskytla v květnu roku 2019 půjčku společnosti SFD druhá správa aktiv, družstvo ve výši 20 536 tis\*. Kč (768 tis. EUR).

Společnost RMS Mezzanine, a.s. přijala v červnu roku 2019 půjčku od společnosti Avonside Holdings GmbH ve výši 7 086 tis\*. Kč (265 tis. EUR), tato půjčka byla v červenci 2019 navýšena na celkovou částku 12 381 tis\*. Kč (463 tis. EUR).

Společnost RMS Mezzanine, a.s. přijala v listopadu roku 2019 půjčku od společnosti Avonside Holdings GmbH ve výši 5 963 tis\*. Kč (223 tis. EUR).

\* Kurz pro přepočítání měny EUR/CZK, byl použit kurz ČNB ze dne 30.06.2020 ve výši 26,740

Společnost RMS Mezzanine, a.s. poskytla v roce 2019 půjčku společnosti RMSM1 LIMITED ve výši 802 tis\*. Kč. (30 tis. EUR).

Společnost RMS Mezzanine, a.s. přijala v lednu roku 2020 půjčku od společnosti Avonside Holdings GmbH ve výši 6 083 tis\*. Kč (227,5 tis. EUR).

Společnost RMS Mezzanine, a.s. přijala v dubnu roku 2020 půjčku od společnosti Avonside Holdings GmbH ve výši 3 276 tis\*. Kč (122,5 tis. EUR).

Společnost RMS Mezzanine, a.s. přijala v červnu roku 2020 půjčku od společnosti Avonside Holdings GmbH ve výši 4 024 tis\*. Kč (150,5 tis. EUR).

Pokud jde o jiné propojené osoby ve vztahu ke Zpracovateli, než ty, které jsou uvedeny v této zprávě, nejsou Společnosti ani při vynaložení veškeré péče požadované po řádném hospodáři známy. Pokud jde o jiné právní úkony učiněné v zájmu nebo na popud propojených osob, nebyly v 1. pololetí roku 2020, 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 2020 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 2020 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.



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



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



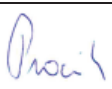
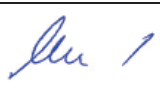
Ing. Zdenka Madunická  
Člen představenstva RMS Mezzanine, a.s.

\* Kurz pro přepočítání měny EUR/CZK, byl použit kurz ČNB ze dne 30.06.2020 ve výši 26,740



# RMS Mezzanine, a.s.

## Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka za období končící 30. června 2020 (neauditovaná)

Vyhotoveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
31. srpna 2020	Ing. Mgr. Boris Procik 	Ing. Zdenka Madunická 

**MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ FINANČNÍ POZICE****k 30. červnu 2020**

v tis. Kč

	Bod	30. června 2020	31. prosince 2019
<b>AKTIVA</b>			
Peníze a peněžní prostředky	6	25 401	50 139
Finanční aktiva k obchodování	7	47 963	17 471
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	8	572 993	511 224
Aktiva spojená s ukončovanou činností	9	386 705	389 795
Vyřazované skupiny držené k prodeji	9	160 040	144 171
Úvěry a půjčky poskytnuté bankám	10	39 468	4 571
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	11	5 939 273	2 963 009
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva	12	3 435	5 599
Investice ve společně ovládaných společnostech	14	68 313	164 382
Hmotný majetek	15	9 735	10 987
Pohledávky z odložené daně	16	37 074	18 488
<b>Aktiva celkem</b>		<b>7 290 400</b>	<b>4 279 836</b>
<b>ZÁVAZKY</b>			
Finanční závazky k obchodování	7	4 761	-
Závazky spojené s ukončovanou činností	9	174 744	163 572
Vklady a úvěry od bank	17	1 588 783	263 838
Vklady a úvěry od klientů	18	2 452 075	554 620
Vydané dluhové cenné papíry	19	482 290	709 186
Obchodní a ostatní závazky	20	34 586	35 317
Závazky ze splatné daně z příjmů	28	5 901	11 385
<b>Závazky celkem</b>		<b>4 743 140</b>	<b>1 737 918</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>			
Základní kapitál	21	532 536	532 536
Nerozdělený zisk a ostatní fondy	21	1 996 034	1 988 513
<b>Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřské společnosti</b>	21	<b>2 528 570</b>	<b>2 521 049</b>
Nekontrolní podíly spojené s ukončovanou činností		18 690	20 869
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>2 547 260</b>	<b>2 541 918</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>		<b>7 290 400</b>	<b>4 279 836</b>

Příloha uvedená na stranách 17 až 38 tvoří nedílnou součást této mezitímní konsolidované účetní závěrky.

**MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY**  
**za období končící 30. června 2020**

v tis. Kč

	Bod	30. června 2020	30. června 2019
Úrokové výnosy	22	111 937	95 999
Úrokové náklady	22	-58 286	-55 107
<b>Čistý úrokový výnos</b>		<b>53 651</b>	<b>40 892</b>
Výnosy z poplatků a provizí	23	-	24
Náklady na poplatky a provize	23	-7 711	-429
<b>Čistý náklad z poplatků a provizí</b>		<b>-7 711</b>	<b>-405</b>
Čist zisk z obchodování	24	24 228	11 902
Ostatní provozní výnosy	25	159	1 078
<b>Celkové čisté výnosy</b>		<b>70 327</b>	<b>53 467</b>
Osobní náklady	27	-5 865	-4 706
Odpisy a amortizace	15	-1 252	-1 199
Snížení hodnoty a odpis úvěrů	13	-21 988	2 098
Ostatní provozní náklady	26	-6 555	-6 455
<b>Provozní náklady celkem</b>		<b>-35 660</b>	<b>-10 262</b>
Zisk/Ztráta ze společně ovládaných společností	14	-89 932	15 457
<b>Zisk před zdaněním z pokračujících činností</b>		<b>-55 265</b>	<b>58 662</b>
Daň z příjmů	28	17 331	-10 803
<b>Čistý zisk za období z pokračujících činností</b>		<b>-37 934</b>	<b>47 859</b>
<b>Čistá ztráta za období z ukončovaných činností</b>		<b>-25 671</b>	<b>-9 164</b>
<b>ZISK ZA OBDOBÍ</b>		<b>-63 605</b>	<b>38 695</b>
Zisk/ztráta za období připadající akcionářům		-61 076	39 168
Z pokračujících činností		-37 934	47 859
Z ukončovaných činností		-23 142	-8 691
Zisk/ztráta za období připadající nekontrolním podílům		-2 529	-473
Z ukončovaných činností		-2 529	-473
<b>Zisk na akcii základní i zředěný (v Kč)</b>	29	<b>-0,057</b>	<b>0,037</b>

Příloha uvedená na stranách 17 až 38 tvoří nedílnou součást této mezitímní konsolidované účetní závěrky.



**MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ÚPLNÉHO VÝSLEDKU (dále i „OCI“)  
za období končící 30. června 2020**

v tis. Kč

	<u>30. června 2020</u>	<u>30. června 2019</u>
<b>Zisk za období</b>	-63 605	38 695
<b>OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK – položky, které jsou nebo mohou být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty</b>		
Kurzové rozdíly z převodu závěrek zahraničních jednotek na jinou měnu	24 545	-3 148
Podíl na ostatním úplném výsledku společně ovládaných společností	9 609	-1 345
<b>OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK – položky, které nebudou následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty</b>		
Přecenění investičních nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	34 793	24 362
<b>Ostatní úplný výsledek za období celkem</b>	<u>68 947</u>	<u>19 869</u>
<b>CELKOVÝ ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA OBDOBÍ</b>	<u>5 342</u>	<u>58 564</u>
<b>Celkový úplný výsledek za období připadající akcionářům:</b>	<b>7 521</b>	<b>59 131</b>
Z pokračujících činností	30 663	67 822
Z ukončovaných činností	-23 142	-8 691
<b>Celkový úplný výsledek za období připadající nekontrolním podílům:</b>	<b>-2 179</b>	<b>-567</b>
Z ukončovaných činností	-2 179	-567

Příloha uvedená na stranách 17 až 38 tvoří nedílnou součást této mezitímní konsolidované účetní závěrky.

**MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ**  
**za období končící 30. června 2020**

v tis. Kč

	Bod	30. června 2020	30. června 2019
<b>PĚNĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI</b>			
<b>Zisk před zdaněním z pokračující a ukončované činnosti</b>		<b>-80 936</b>	<b>49 498</b>
Upravené o:			
Odpisy a amortizace	15	1 252	1 199
Tvorba a rozpuštění opravné položky k úvěrům	13	21 988	-2 098
Čistý úrokový výnos	22	-53 651	-40 892
Zisky/Ztráty ze společně ovládaných společností	14	89 932	-15 457
Nerealizované kurzové zisky/ztráty		-75 969	5 736
<b>Provozní zisk/ztráta před změnou pracovního kapitálu</b>		<b>-97 384</b>	<b>-2 014</b>
Změna finančních aktiv k obchodování	7.1	-30 493	-4 171
Změna aktiv a závazků spojených s ukončovanou činností		9 827	-14 128
Změna poskytnutých úvěrů a půjček		-2 563 635	296 167
Změna obchodních pohledávek a ostatních aktiv		2 346	3 638
Změna závazků k obchodování	7.2	4 761	-499
Změna přijatých úvěrů a půjček a dluhových cenných papírů		2 656 289	-48 326
Změna obchodních a ostatních závazků	20	629	-14 347
<b>Peněžní toky z (použity v) provozu</b>		<b>-17 660</b>	<b>216 320</b>
Úroky přijaté		45 612	31 423
Úroky zaplacené		-42 562	-49 458
Zaplacená daň z příjmů		-7 606	-8 261
<b>Peněžní toky použité v provozní činnosti</b>		<b>-22 216</b>	<b>190 024</b>
<b>PĚNĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI</b>			
Příjmy z / výdaje na navýšení kapitálu ve společně ovládané společnosti		-1 406	-1 435
Výdaje na investice ve společně ovládaných společnostech	9	-	-174 795
Přírůstky hmotného majetku	15	-	-44
<b>Peněžní toky z/použité v investiční činnosti</b>		<b>-1 406</b>	<b>-176 274</b>
<b>PĚNĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI</b>			
Platby závazků z finančního leasingu		-1 148	-
<b>Peněžní toky použité ve finanční činnosti</b>		<b>-1 148</b>	<b>-</b>
<b>Čistý přírůstek/úbytek peněz a peněžních ekvivalentů</b>		<b>-24 770</b>	<b>13 750</b>
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty na počátku období</b>	<b>6</b>	<b>50 392</b>	<b>45 931</b>
Vliv kurzových rozdílů na peníze a peněžní ekvivalenty		33	6 507
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období</b>	<b>6</b>	<b>25 655</b>	<b>66 188</b>

Příloha uvedená na stranách 17 až 38 tvoří nedílnou součást této mezitímní konsolidované účetní závěrky.

**MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VE VLASTNÍM KAPITÁLU**  
**za období končící 30. června 2020**

v tis. Kč

	Základní kapitál	Rezervní fondy	Fondy z přecenění investic	Fondy z přepočtu cizích měn	Nerozdělený zisk	Podíl vlastníků mateřské společnosti	Nekontrolní podíly	Celkem
<b>Stav k 1. lednu 2020</b>	532 536	106 507	63 296	3 926	1 814 784	2 521 049	20 869	2 541 918
Zisk za období	-	-	-	-	-61 076	-61 076	-2 529	-63 605
Ostatní úplný výsledek - položky, které jsou nebo mohou být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty	-	-	-	33 804	-	33 804	350	34 154
<i>Efekt z přepočtu cizích měn u zahraničních jednotek</i>	-	-	-	24 195	-	24 195	350	24 545
<i>Podíl na ostatním úplném výsledku jednotek účtovaných ekvivalenční metodou</i>	-	-	-	9 609	-	9 609	-	9 609
Ostatní úplný výsledek - položky, které nebudou následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty	-	-	34 793	-	-	34 793	-	34 793
<i>Efekt přecenění investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku</i>	-	-	34 793	-	-	34 793	-	34 793
<b>Úplný výsledek za období</b>	-	-	34 793	33 804	-61 076	7 521	-2 179	5 342
<b>Stav k 30. červnu 2020</b>	532 536	106 507	98 089	37 730	1 753 708	2 528 570	18 690	2 547 260
<b>Stav k 1. lednu 2019</b>	532 536	106 507	-22 204	11 445	1 716 116	2 344 400	-	2 344 400
Akvizice dceřiných společností s nekontrolními podíly (ukončovaná činnost)	-	-	-	-	-	-	20 478	20 478
Zisk za období	-	-	-	-	39 168	39 168	-473	38 695
Ostatní úplný výsledek - položky, které jsou nebo mohou být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty	-	-	-	-4 399	-	-4 399	-94	-4 493
<i>Efekt z přepočtu cizích měn u zahraničních jednotek</i>	-	-	-	-3 054	-	-3 054	-94	-3 148
<i>Podíl na ostatním úplném výsledku jednotek účtovaných ekvivalenční metodou</i>	-	-	-	-1 345	-	-1 345	-	-1 345
Ostatní úplný výsledek - položky, které nebudou následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty	-	-	24 362	-	-	24 362	-	24 362
<i>Efekt přecenění investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku</i>	-	-	24 362	-	-	24 362	-	24 362
<b>Úplný výsledek za období</b>	-	-	24 362	-4 399	39 168	59 131	19 911	79 042
<b>Stav k 30. červnu 2019</b>	532 536	106 507	2 158	7 046	1 755 284	2 403 531	19 911	2 423 442

Příloha uvedená na stranách 17 až 38 tvoří nedílnou součást této mezitímní konsolidované účetní závěrky.

## PŘÍLOHA K MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

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

## 1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

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

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

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

### **Akcionářská struktura Společnosti k 30. červnu 2020 a 31. prosinci 2019**

Podíl na základním kapitálu, respektive na hlasovacích právech:

	<b>30. června 2020</b>	<b>31. prosince 2019</b>
SIMFAX TRADING LIMITED	85,37%	85,37%
J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond	7,36%	7,36%
MUSTAND INVESTMENT LIMITED	5,50%	5,50%
Ostatní akcionáři	1,77%	1,77%
	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

### **Představenstvo a dozorčí rada Společnosti**

Složení představenstva Společnosti k 30. červnu 2020:

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

Složení dozorčí rady Společnosti k 30. červnu 2020:

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

### **Výbor pro audit**

Složení výboru pro audit k 30. červnu 2020:

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

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

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

### **Vymezení účetního období**

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka Skupiny za období končící 30. června 2020 obsahuje účetní závěrku mateřské společnosti a jejích dceřiných společností (souhrnně pod názvem „Skupina“). Všechny společnosti Skupiny mají stejné účetní období.

## Společnosti v rámci Skupiny

Seznam společností v rámci Skupiny k 30. červnu 2020 a 31. prosinci 2019 je uveden níže:

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

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

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

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

Na počátku roku 2019 družstvo SFD prvá správa aktiv, družstvo, koupilo na Slovensku 83,80% podíl v Poľnohospodárskom družstve v Kluknave, 50% podíl ve společnosti AGRO-LENT s.r.o. a 50% podíl ve společnosti FARMA AGRO-Dúbrava s.r.o. Zbýlých 50 % podílů v AGRO-LENT s.r.o. a FARMA AGRO-Dúbrava s.r.o. koupilo družstvo SFD druhá správa aktiv, družstvo. Přes společnost Poľnohospodárske družstvo v Kluknave vlastní Skupina 83,41% podíl ve společnosti Kluknavská mliekáreň - obchodno - odbytové družstvo. Společnost RMS Mezzanine, a.s. nabyla účasti v družstvech SFD prvá správa aktiv, družstvo a SFD druhá správa aktiv, družstvo (a v dalších jimi následně pořízených společnostech/družstvech) výhradně za účelem dalšího prodeje. Tento záměr vedl společnost k uzavření smluvní dohody s třetí stranou, na základě které mají obě strany možnost po 1. únoru 2020 vyžadovat od protistrany uzavření smlouvy o budoucím prodeji. Z tohoto důvodu Skupina klasifikovala tyto majetkové účasti od samého počátku jako držené k prodeji a k 30. červnu 2020 byly aktiva a závazky výše uvedených společností vykázány v mezitímním 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.

Mateřská společnost RMS Mezzanine, a.s. dále vlastní v roce 2020 a 2019 podíl ve společně ovládané společnosti Prosperus FGS II. Od roku 2018 vlastní i podíl ve společnosti Avonside Holding GmbH. Obě společnosti jsou do konsolidované účetní závěrky zahrnuty ekvivalenční metodou. V roce 2018 Skupina uskutečnila akvizici v běloruské společnosti Безопасные дороги Беларуси (česky „Bezpečné cesty Běloruska“, se sídlem v Minsku) nákupem 35% podílu v její mateřské společnosti Avonside Holdings GmbH (se sídlem ve Vídni). V této společnosti má 99,9% podíl společnost Avonside Holdings GmbH a 0,1% fyzická osoba. Безопасные дороги Беларуси („Bezpečné cesty Běloruska“) má s vládou Běloruska podepsanou investiční smlouvu, platnou do roku 2036, na základě které je jediným provozovatelem monitorovacího dopravního systému. V roce 2019 RMS Mezzanine, a.s. uzavřela opci na prodej společnosti Avonside

Holding GmbH s cílem odprodeje během následujících 12ti měsíců. Skupina následně klasifikovala Avonside Holding GmbH jako vyřazovanou skupinu drženou k prodeji.

## 2. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

### 2.1 Prohlášení o shodě

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

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 31. srpna 2020.

### 2.2 Východiska sestavování účetní závěrky

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

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

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

#### Použití úsudků, předpokladů a odhadů

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

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

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

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

- (i) *Následující standardy, novelizace standardů a interpretace jsou poprvé účinné pro rok začínající 1. ledna 2020 a byly tak použité při sestavování této mezitímní konsolidované účetní závěrky.*

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

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

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

Novelizace neměla významný dopad na mezitímní konsolidovanou účetní závěrku.

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

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



Novelizace neměla významný dopad na mezitímní konsolidovanou účetní závěrku.

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

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

Novelizace neměla významný dopad na mezitímní konsolidovanou účetní závěrku.

#### **Novelizace IFRS 3 Podnikové kombinace**

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

Novelizace neměla významný dopad na mezitímní konsolidovanou účetní závěrku.

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

#### **Novelizace IFRS 3: Odkaz na koncepční rámec**

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

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

#### **Novelizace IFRS 16 v důsledku pandemie COVID-19**

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

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

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

#### **Standard IFRS 17 Pojistné smlouvy**

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

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

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

#### **Novelizace IAS 1 Prezentace finančních výkazů: Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé.**

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

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

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

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

Novelizace zakazuje odečítat od pořizovací ceny položky pozemků, budov a zařízení jakékoli příjmy z prodeje položek vzniklých při dopravě aktiva na jeho místo určení a uvedení do stavu potřebného k používání aktiva v souladu s požadavky

vedení účetní jednotky. Místo toho vykazuje účetní jednotka příjmy z prodeje takových položek a náklady na jejich výrobu v hospodářském výsledku.

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

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

#### **Novelizace IAS 37: Nevýhodné smlouvy – náklady na splnění smlouvy**

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

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

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

#### **Roční zdokonalení IFRS standardů 2018–2020**

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

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

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

Skupina předčasně neaplikovala žádné standardy IFRS, pokud přijetí není povinné ke dni sestavení mezitímního 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 nové standardy budou mít významný dopad na (mezitímní) konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

### **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 zjištělá 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 zjištělné 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 zjištělných tržních dat (objektivně nezjištělné 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 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.

### 3.3 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.

## 4. ZMĚNY V ÚČETNÍCH PRAVIDLECH

Účetní pravidla použitá v této mezitímní konsolidované účetní závěrce za období končící 30. června 2020 jsou stejná jako v konsolidované účetní závěrce sestavené k 31. prosinci 2019 s výjimkou aplikace příslušných Mezinárodních standardů účetního výkaznictví jak popsáno v bodě 2.

## 5. DŮSLEDKY PANDEMIE COVID-19

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

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

Zavedená opatření měla negativní dopad na většinu trhů bez odvětvové nebo geografické diferenciaci. K 21. březnu 2020 se americký akciový trh (měřeno indexem S&P 500) snížil o více než 30% ve srovnání se svým vrcholem na konci února téhož roku. Burza cenných papírů Praha, a.s. ztratila více než 35% k maximum roku 2020 a od té doby se částečně zotavila.

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

#### **Opatření realizovaná Skupinou:**

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

#### **Očekávaný dopad na činnost Skupiny:**

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

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

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

## **6. PENÍZE A PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY**

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

*v tis. Kč*

	<b>30. června 2020</b>	<b>31. prosince 2019</b>
Peníze v hotovosti	55	49
Běžné účty v bankách	25 600	50 343
Ztráta ze snížení hodnoty	-254	-253
<b>Celkem</b>	<b>25 401</b>	<b>50 139</b>

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

v tis. Kč

	30. června 2020	31. prosince 2019
Peníze v hotovosti	55	49
Běžné účty v bankách	25 600	50 343
<b>Celkem</b>	<b>25 655</b>	<b>50 392</b>

## 7. FINANČNÍ AKTIVA A ZÁVAZKY K OBCHODOVÁNÍ

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

### 7.1 Finanční aktiva k obchodování

v tis. Kč

	30. června 2020	31. prosince 2019
<b>Deriváty</b>		
Měnové forwardy – úroveň 2	-	3 955
Akciové opce k obchodování – úroveň 2	47 963	13 516
<b>Celkem</b>	<b>47 963</b>	<b>17 471</b>

### 7.2 Finanční závazky k obchodování

v tis. Kč

	30. června 2020	31. prosince 2019
<b>Deriváty</b>		
Měnové forwardy – úroveň 2	4 761	-
<b>Celkem</b>	<b>4 761</b>	<b>-</b>

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

v tis. Kč

	30. června 2020	31. prosince 2019
<b>Akcie (kótované)</b>	<b>572 993</b>	<b>511 224</b>
<i>Tatry mountain resorts, a.s.</i>	572 950	511 176
<i>Ostatní</i>	43	48
<b>Akcie (nekótované)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Celkem</b>	<b>572 993</b>	<b>511 224</b>

Ocenění investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku k 30. červnu 2020

v tis. Kč

	Akcie (kótované)	Celkem
Úroveň 1 – kótovaná tržní cena	572 993	572 993
	<b>572 993</b>	<b>572 993</b>

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

v tis. Kč

	Akcie (kótované)	Celkem
Úroveň 1 – kótovaná tržní cena	511 224	511 224
	<b>511 224</b>	<b>511 224</b>

Skupina k 30. červnu 2020 vlastní 595 181 ks akcií společnosti Tatry mountain resorts, a.s. v ocenění 572 950 tis. Kč (595 181 ks v ocenění 511 176 tis. Kč k 31. prosinci 2019). Celkem 588 166 ks akcií bylo k 30. června 2020 a k 31. prosinci 2019 poskytnuto jako záruka za přijatý úvěr.

Akcie Skupina přeceňuje na reálnou hodnotu, zisky/ztráty z přecenění jsou zachyceny přímo v ostatním úplném výsledku hospodaření. Po zohlednění odložené daně činí zisk z přecenění akcií na reálnou hodnotu 34 793 tis. Kč k 30. červnu 2020 (85 500 tis. Kč k 31. prosinci 2019). Vzhledem ke skutečnosti, že jsou tyto akcie vlastněny zahraniční dcerou Skupiny, vstupuje změna hodnoty těchto akcií z důvodů translace do prezentační měny rovněž do celkové translační rezervy.

### Detail ocenění reálnou hodnotou na úrovni 3

K 30. červnu 2020, respektive k 31. prosinci 2019 Skupina nevlastní akcii oceněné reálnou hodnotou 3.

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

### Aktiva a závazky spojené s ukončovanou činností

Skupina získala v období končící 31. prosinci 2019 dvě dcery a několik družstev výhradně za účelem jejich dalšího prodeje (podrobněji viz bod 1), proto tyto aktiva a závazky Skupina vykazuje jako ukončovanou činnost v souladu s IFRS 5 k 30. červnu 2020 (respektive 31. prosinci 2019). Jedná se o družstva SFD prvá správa aktiv, družstvo, SFD druhá správa aktiv, družstvo a jejich dceřiné společnosti AGRO-LENT s.r.o., FARMA AGRO-Důbrava s.r.o, BKL - ENERGO s. r. o., Poľnohospodárske družstvo v Kluknave a Kluknavská mliekáreň - obchodno - odbytové družstvo.

	30. červen 2020	31. prosinec 2019
Aktiva spojená s ukončovanou činností	386 705	389 795
Závazky spojené s ukončovanou činností	-174 744	-163 572
<b>Čistá hodnota skupiny majetku spojených s ukončovanou činností</b>	<b>211 961</b>	<b>226 223</b>
Nekontrolní podíly spojené s ukončovanou činností	18 690	20 869
Zisk/(ztráta) spojené s ukončovanou činností (vlastníků i nekontrolních podílů)	-25 671	1 843

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

### Vyřazované skupiny držené k prodeji

Skupina vlastní 35% podíl ve společnosti Avonside Holdings GmbH, který byl pořízen za 122 165 tis. Kč (4 725 tis. EUR) dne 21. prosince 2018. Součástí investice byly i dodatečné pořizovací náklady v celkové výši 13 362 tis. Kč (519 tis. EUR).

V roce 2019 RMS Mezzanine, a.s. uzavřela opci na prodej společnosti Avonside Holding GmbH s cílem odprodeje během následujících 12ti měsíců. Skupina následně klasifikovala Avonside Holding GmbH jako vyřazovanou skupinu drženou k prodeji (k 31. prosinci 2018 vykázáno jako investice ve společně ovládaných společnostech). K 30. červnu 2020 činí hodnota investice do společnosti Avonside Holdings GmbH 160 040 tis. Kč (144 171 tis. Kč k 31. prosinci 2019).

## 10. ÚVĚRY A PŮJČKY POSKYTNUTÉ BANKÁM

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

v tis. Kč

	30. června 2020	31. prosince 2019
Terminované vklady	39 489	4 591
Ztráta ze snížení hodnoty (podrobněji bod 13)	-21	-20
<b>Hodnota poskytnutých úvěrů a půjček bankám netto</b>	<b>39 468</b>	<b>4 571</b>

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

	30. června 2020	31. prosince 2019
Poskytnuté úvěry a půjčky poskytnuté klientům	5 976 034	2 977 292
Ztráta ze snížení hodnoty (podrobněji bod 13)	-36 761	-14 283
<b>Hodnota poskytnutých úvěrů a půjček klientům netto</b>	<b>5 939 273</b>	<b>2 963 009</b>

Zůstatek k 30. červnu 2020 a k 31. prosinci 2019 je tvořen opravnou položkou k úvěrům poskytnutým více klientům.

K 30. červnu 2020 Skupina eviduje poskytnuté úvěry a půjčky celkem k 19 klientům (byly uzavřeny v roce 2020 nebo v letech předchozích). K 31. prosinci 2019 se jednalo o 17 klientů.

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

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

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

## 12. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ AKTIVA

v tis. Kč

	30. června 2020	31. prosince 2019
Příjmy příštích období		-
Pohledávky z obchodního styku	3 105	5 381
<i>Brutto</i>	3 105	5 381
<i>Opravná položka (podrobněji bod 13)</i>	-	-
Zúčtování s trhem cenných papírů	31	29
Ostatní pohledávky	148	2
<b>Finanční pohledávky celkem podléhající rizikové analýze</b>	<b>3 284</b>	<b>5 412</b>
Poskytnuté provozní zálohy	38	85
Náklady příštích období	113	102
<b>Pohledávky nefinančního charakteru celkem</b>	<b>151</b>	<b>187</b>
<b>Celkem</b>	<b>3 435</b>	<b>5 599</b>

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

K 30. červnu 2020, respektive k 31. prosinci 2019 byla vytvořena nulová opravná položka.



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

Následující tabulky ukazují pohyby očekávaných úvěrových ztrát u jednotlivých skupin finančních aktiv a jejich zůstatky k 30. červnu 2020, respektive k 30. červnu 2019.

#### a) Peníze a peněžní prostředky

v tis. Kč	2019		2020	
	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Celkem	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu</b>	<b>180</b>	<b>180</b>	<b>253</b>	<b>253</b>
Změny z důvodu změny kreditního rizika	-	-	-	-
Rozdíly z přepočtu cizích měn	-	-	1	1
<b>Zůstatek k 30. červnu</b>	<b>180</b>	<b>180</b>	<b>254</b>	<b>254</b>

#### b) Úvěry a půjčky poskytnuté bankám v naběhlé hodnotě

v tis. Kč	2019		2020	
	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Celkem	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu</b>	<b>18</b>	<b>18</b>	<b>20</b>	<b>20</b>
Změny z důvodu změny kreditního rizika	-	-	-	-
Rozdíly z přepočtu cizích měn	-	-	1	1
<b>Zůstatek k 30. červnu</b>	<b>18</b>	<b>18</b>	<b>21</b>	<b>21</b>

#### 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	
<b>Zůstatek k 1. lednu 2020</b>	<b>13 647</b>	-	<b>636</b>	<b>14 283</b>
Tvorba opravné položky	21 026	-	-	<b>21 026</b>
Změny z důvodu změny kreditního rizika	-	-	2 974	<b>2 974</b>
Úbytky z důvodu odúčtování	-2 012	-	-	<b>-2 012</b>
Rozdíly z přepočítání cizích měn	490	-	-	<b>490</b>
<b>Zůstatek k 30. červnu 2020</b>	<b>33 151</b>	-	<b>3 610</b>	<b>36 761</b>

v tis. Kč

	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Celoživotní očekávané úvěrové ztráty	Celoživotní očekávané úvěrové ztráty se znehodnocením	Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu 2019</b>	<b>14 773</b>	-	<b>6 089</b>	<b>20 862</b>
Přesun do celoživotních očekávaných úvěrových ztrát	-	5 463	-5 463	-
Změny z důvodu aktualizace metodiky	-	-	335	<b>335</b>
Úbytky z důvodu odúčtování	-1 490	-	-	<b>-1 490</b>
Rozdíly z přepočítání cizích měn	-116	-51	-	<b>-167</b>
<b>Zůstatek k 30. červnu 2019</b>	<b>13 167</b>	<b>5 412</b>	<b>961</b>	<b>19 539</b>

**d) Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva**

v tis. Kč

	Celoživotní očekávané úvěrové ztráty se znehodnocením	2019 Celkem	Celoživotní očekávané úvěrové ztráty se znehodnocením	2020 Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu</b>	<b>122</b>	<b>122</b>	-	-
Tvorba opravné položky	-	-	-	-
<b>Zůstatek k 30. červnu</b>	<b>122</b>	<b>122</b>	-	-

## 14. INVESTICE VE SPOLEČNĚ OVLÁDANÝCH SPOLEČNOSTECH

### PROSPERUS FGS II

Skupina vlastní 43,33% podíl ve společnosti Prosperus FGS II (do ledna 2019 se společnost jmenovala Nexus FGS II).

v tis. Kč

	Stát	Podíl	Hodnota investice k 30. červnu 2020	Hodnota investice k 31. prosinci 2019
Prosperus FGS II	Chorvatsko	43,33%	68 313	164 382

V průběhu roku 2020 došlo k navýšení účasti ve fondu Prosperus FGS II o 392 tis. HRK (1 406 tis. Kč), zatímco v roce 2019 došlo ke snížení o 4 471 tis. HRK (15 289 tis. Kč). Podíl skupiny zůstává účasti stále 43,33%.

Cena jednoho podílového listu byla 3,1842 HRK k 30. červnu 2020 (7,9915 HRK k 31. prosinci 2019). Kvůli poklesu ceny podílového listu v roce 2020 se snížila celková hodnota investice o 96 069 tis. Kč k 30. červnu 2020 v porovnání s hodnotou k 31. prosinci 2019.

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

v tis. Kč	Výnosy	Náklady	Ztráta	Aktiva celkem	Závazky celkem	Vlastní kapitál
30. června 2019*	-	-3 580	-3 580	421 719	721	420 998
31. prosince 2019*	14 590	-246 081	-231 491	154 935	407	154 528
30. června 2020*	-	-5 360	-5 360	158 172	525	157 647

\*Údaje vychází z posledních dostupných výkazů fondu Prosperus FGS II k 30. červnu 2019, k 31. prosinci 2019 a k 30. červnu 2020.

a) AVONSIDE HOLDING GmbH

Skupina dále vlastní 35% podíl ve společnosti Avonside Holdings GmbH, který skupina klasifikovala jako vyřazovanou skupinu drženou k prodeji (viz bod 9).

## 15. HMOTNÝ MAJETEK

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

K 30. červnu 2020 a 31. prosinci 2019 Skupina neevidovala nevyužitý majetek a neměla majetek pojištěn.

<i>v tis. Kč</i>	Stavby	Stroje a zařízení	Právo k užívání stavby	Právo k užívání auta	Celkem
<b>Pořizovací hodnota k 1. lednu 2020</b>	1 035	1 082	10 680	2 410	<b>15 207</b>
<b>Oprávký k 1. lednu 2020</b>	-887	-1 042	-1 689	-602	<b>-4 220</b>
<b>Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2020</b>	<b>148</b>	<b>40</b>	<b>8 991</b>	<b>1 808</b>	<b>10 987</b>
Přírůstky	-	-	-	-	-
Odpis	-53	-4	-882	-313	<b>-1 252</b>
<b>Pořizovací hodnota k 30. červnu 2020</b>	1 035	1 082	10 680	2 410	<b>15 207</b>
<b>Oprávký k 30. červnu 2020</b>	-940	-1 046	-2 571	-915	<b>-5 472</b>
<b>Účetní zůstatková hodnota k 30. červnu 2020</b>	<b>95</b>	<b>36</b>	<b>8 109</b>	<b>1 495</b>	<b>9 735</b>

<i>v tis. Kč</i>	Stavby	Stroje a zařízení	Právo k užívání stavby	Právo k užívání auta	Celkem
<b>Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2018</b>	<b>254</b>	-	-	-	<b>254</b>
Přírůstky v souvislosti IFRS 16 leasing	-	-	10 680	2 410	<b>13 090</b>
<b>Pořizovací hodnota k 1. lednu 2019</b>	<b>1 035</b>	<b>1 037</b>	<b>10 680</b>	<b>2 410</b>	<b>15 162</b>
<b>Oprávký k 1. lednu 2019</b>	<b>-781</b>	<b>-1 037</b>	-	-	<b>-1 818</b>
<b>Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2019</b>	<b>254</b>	-	<b>10 680</b>	<b>2 410</b>	<b>13 344</b>
Přírůstky	-	43	-	-	<b>43</b>
Odpis	-54	-1	-997	-301	<b>-1 353</b>
<b>Pořizovací hodnota k 30. červnu 2019</b>	<b>1 035</b>	<b>1 080</b>	<b>10 680</b>	<b>2 410</b>	<b>15 205</b>
<b>Oprávký k 30. červnu 2019</b>	<b>-835</b>	<b>-1 038</b>	<b>-997</b>	<b>-301</b>	<b>-3 171</b>
<b>Účetní zůstatková hodnota k 30. červnu 2019</b>	<b>200</b>	<b>42</b>	<b>9 683</b>	<b>2 109</b>	<b>12 034</b>

## 16. POHLEDÁVKY Z ODLOŽENÉ DANĚ

Odložená daňová pohledávka byla účtována k následujícím položkám:

<i>v tis. Kč</i>	30. června 2020		31. prosince 2019	
	Pohledávky	Závazky	Pohledávky	Závazky
Hmotný majetek	88	-	88	-
Leasing (IFRS 16)	107	-	39	-
Finanční nástroje v RH vykázané do OCI	179	427	179	427
Finanční majetek v reálné hodnotě přeceňovaný výsledkově	36 210	-	17 692	-
Úvěry a půjčky	917	-	917	-
Započtení*	-427	-427	-427	-427
<b>Celkem</b>	<b>37 074</b>		<b>18 488</b>	

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

#### Změna čisté odložené daňové pohledávky

v tis. Kč

	Hmotný majetek	Leasing (IFRS 16)	Finanční nástroje v RH do OCI	Investice ve společně ovládané společnosti	Úvěry a půjčky	Celkem
<b>Stav k 1. lednu 2020</b>	<b>88</b>	<b>39</b>	<b>-248</b>	<b>17 692</b>	<b>917</b>	<b>18 488</b>
Změna do výkazu zisku a ztráty	-	68	-	19 385	-	19 453
Změna do OCI	-	-	-	-867	-	-867
<b>Stav k 30. červnu 2020</b>	<b>88</b>	<b>107</b>	<b>-248</b>	<b>36 210</b>	<b>917</b>	<b>37 074</b>

v tis. Kč

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

#### 17. VKLADY A ÚVĚRY OD BANK

v tis. Kč

	30. června 2020	31. prosinci 2019
Bankovní úvěry	1 588 783	263 838
<b>Celkem</b>	<b>1 588 783</b>	<b>263 838</b>

K 30. červnu 2020 Skupina eviduje přijaté vklady a úvěry od bank (uzavřené v roce 2020 nebo v letech předchozích) od 3 věřitelů s úročením 5,00% p. a. – 6,50% p. a.

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

#### 18. VKLADY A ÚVĚRY OD KLIENTŮ

v tis. Kč

	30. června 2020	31. prosinci 2019
Vklady a úvěry od klientů	2 452 075	554 620
<b>Celkem</b>	<b>2 452 075</b>	<b>554 620</b>

K 30. červnu 2020 Skupina eviduje vklady a úvěry od klientů (uzavřené v roce 2020 nebo v letech předchozích) od 8 věřitelů. K 31. prosinci 2019 se jednalo o 6 věřitelů.

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

Přijatý úvěr od jednoho klienta ve výši 10 267 tis. Kč včetně příslušenství je po splatnosti déle než rok.

K 30. červnu 2020 se jedná o závazky s úročením 3,00% p. a. – 8,50% p. a. (3,00% p. a. – 8,50% p. a. k 31. prosinci 2019).

## 19. VYDANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPIŘY

v tis. Kč

	30. června 2020	31. prosince 2019
Směnky	482 290	709 186
<b>Celkem</b>	<b>482 290</b>	<b>709 186</b>

K 30. červnu 2020 Skupina eviduje směnky (uzavřené v roce 2020 nebo v letech předchozích) od 3 věřitelů. (k 31. prosinci 2019 se jednalo o 5 věřitelů).

K 30. červnu 2020 jsou směnky úročené od 3,8% p. a. – 4,0% p. a. (3,5% p. a. – 4,1% p. a. k 31. prosinci 2019).

## 20. OBCHODNÍ A OSTATNÍ ZÁVAZKY

v tis. Kč

	30. června 2020	31. prosince 2019
Závazky z obchodního styku	1 393	1 261
Závazky z nájmu	9 247	10 396
Závazky vůči zaměstnancům	540	527
Nevyfakturované dodávky	875	861
Závazky vůči akcionářům	2 976	2 971
Daňové závazky	190	164
Ostatní závazky	1 071	843
<b>Finanční závazky celkem podléhající rizikové analýze*</b>	<b>16 292</b>	<b>17 023</b>
Přijaté provozní zálohy	18 294	18 294
Výnosy příštích období		-
<b>Závazky nefinančního charakteru celkem</b>	<b>18 294</b>	<b>18 294</b>
<b>Obchodní závazky a ostatní závazky celkem</b>	<b>34 586</b>	<b>35 317</b>

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

Veškeré finanční závazky, která Skupina eviduje, jsou krátkodobé.

Závazky vůči akcionářům ve výši 2 976 tis. Kč k 30. červnu 2020 (2 971 tis. Kč k 31. prosinci 2019) představují závazky z titulu nevzvednutých dividend, z titulu veřejné dražby, z důvodu nevzvednutých akcií při změně akcií z akcií na jméno na akcie na majitele, respektive akcie listinné.

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

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

## 21. VLASTNÍ KAPITÁL

### Základní kapitál

Základní kapitál RMS Mezzanine, a.s. k 30. červnu 2020 i 31. prosinci 2019 činí 532 535 567 Kč a je rozvržen na 1 065 071 134 kusů kmenových akcií na majitele v zaknihované podobě o jmenovité hodnotě 0,50 Kč a zůstal nezměněn v porovnání s minulým účetním obdobím.

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

### Nerozdělený zisk a rezervní fondy

Rezervní fondy konsolidovaného celku v běžném účetním období jsou tvořeny rezervním fondem ve výši 106 507 tis. Kč (v minulém účetním období ve výši 106 507 tis. Kč). Rezervní fond je tvořen dle platných stanov Společnosti kumulativně v minimální výši 5 % z čistého dosaženého zisku Společnosti RMS Mezzanine, a.s. až do výše 20 % základního kapitálu společnosti. Rezervní fond může být použit pouze na úhradu ztrát Společnosti a nesmí být použit na výplatu dividend. O použití rezervního fondu rozhoduje představenstvo po předchozím souhlasu dozorčí rady. O případném dalším doplňování rezervního fondu nad tuto hranici rozhoduje valná hromada. Rezervní fond Společnosti je k 30. červnu 2020, respektive k 31. prosinci 2019 plně dotvořen a jeho výpočet je uskutečněn v souladu se stanovami společnosti. V roce 2020 a 2019 valná hromada nerozhodla o navýšení rezervního fondu.

### Ostatní fondy v kapitálu

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

## 22. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

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

v tis. Kč

	30. června 2020	30. června 2019
<b>Úrokové výnosy</b>		
Úvěry klientům	111 487	95 675
Ostatní	450	324
<b>Úrokové výnosy celkem</b>	<b>111 937</b>	<b>95 999</b>
<b>Úrokové náklady</b>		
Úvěry od bank	-27 530	-39 802
Úvěry od klientů	-18 629	-7 589
Směnky	-11 760	-7 602
Úroky k závazkům z leasingu	-237	-114
Ostatní	-130	-
<b>Úrokové náklady celkem</b>	<b>-58 286</b>	<b>-55 107</b>
<b>Čistý úrokový výnos</b>	<b>53 651</b>	<b>40 892</b>

Úrokové a podobné výnosy jsou spojeny pouze s poskytnutými úvěry a půjčkami popsány v bodu 10 a 11 této mezitímní konsolidované účetní závěrky a úrokové a podobné náklady jsou spojeny pouze s přijatými úvěry a půjčkami a vydanými dluhovými cennými papíry popsány v bodu 17 až 19 této mezitímní konsolidované účetní závěrky.

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

v tis. Kč

	30. června 2020	30. června 2019
Úrokový výnos k finančním aktivům v AC	111 487	95 675
Úrokový výnos k finančním aktivům nevykazovaných ve FVTPL	111 487	95 675
Úrokový náklad k finančním závazkům nevykazovaných ve FVTPL	-58 286	-55 107

### 23. ČISTÝ NÁKLAD Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

v tis. Kč

	30. června 2020	30. června 2019
<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>		
Ostatní výnosy z poplatků a provizí	-	24
<b>Výnosy z poplatků a provizí celkem</b>	-	<b>24</b>
<b>Náklady na poplatky a provize</b>		
Finanční náklady na platební styk a operace s CP	-6	-2
Náklady na poplatky a provize za ostatní služby	-7 705	-427
<b>Náklady na poplatky a provize celkem</b>	<b>-7 711</b>	<b>-429</b>
<b>Čistý náklad z poplatků a provizí</b>	<b>-7 711</b>	<b>-405</b>

### 24. ČISTÝ ZISK Z OBCHODOVÁNÍ

v tis. Kč

	30. června 2020	30. června 2019
Zisk/ztráta z prodeje a přecenění finančních aktiv a závazků		
Akcie nekótované	-	296
Měnové deriváty	-30 348	23 320
Kurzové rozdíly	54 576	-11 714
<b>Čistý zisk z obchodování celkem</b>	<b>24 228</b>	<b>11 902</b>

### 25. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

v tis. Kč

	30. června 2020	30. června 2019
Výnosy z poradenských a konzultačních služeb	159	154
Ostatní výnosy	-	924
<b>Ostatní provozní výnosy celkem</b>	<b>159</b>	<b>1 078</b>

### 26. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

v tis. Kč

	30. června 2020	30. června 2019
Náklady na audit a účetní služby	-3 881	-3 816
Dary a náklady na reprezentaci	-119	-33
Náklady na poradenství (právní, daňové, znalci, notářské služby)	-318	-138
Ostatní náklady	-2 237	-2 468
<b>Ostatní provozní náklady celkem</b>	<b>-6 555</b>	<b>-6 455</b>

### 27. OSOBNÍ NÁKLADY

#### Průměrný počet zaměstnanců

Průměrný počet zaměstnanců Skupiny k 30. červnu 2020 činil 7 (v roce 2019: 7), z čehož 4 jsou zaměstnanci organizační složky na Slovensku (v roce 2019: 4) a 3 z nich jsou členy představenstva Skupiny (v roce 2019: 3) a 1 byl členem dozorčí rady Skupiny (v roce 2019: 1).



### Počet zaměstnanců k datu závěrky

Počet zaměstnanců Skupiny k 30. červnu 2020 činil 7 (v roce 2019: 7), z čehož 4 byli zaměstnanci organizační složky na Slovensku (v roce 2019: 4) a 3 z nich byli členy představenstva Skupiny (v roce 2019: 3) a 1 byl členem dozorčí rady Skupiny (v roce 2019: 1).

v tis. Kč

	30. června 2020	30. června 2019
Mzdové náklady	-3 672	-2 858
Zákonné zdravotní a sociální pojištění	-1 454	-1 128
Odměny členům statutárního orgánu a dozorčí rady	-723	-601
Ostatní sociální náklady	-16	-119
<b>Osobní náklady celkem</b>	<b>-5 865</b>	<b>-4 706</b>

## 28. DAŇ ZE ZISKU SPLATNÁ A ODLOŽENÁ

### a) Mezitímní konsolidovaný výkaz finanční pozice

V mezitímním konsolidovaném výkazu finanční pozice k 30. červnu 2020 došlo ke kompenzaci pohledávky ze splatné daně z příjmů ve výši 7 606 tis. Kč (11 504 tis. Kč k 31. prosinci 2019) a závazku ve výši 13 507 tis. Kč (22 889 tis. Kč k 31. prosinci 2019). V tomto výkazu je tedy uveden pouze závazek ze splatné daně z příjmů ve výši 5 901 tis. Kč (k 31. prosinci 2019 byl tento závazek 11 385 tis. Kč).

### b) Mezitímní konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

v tis. Kč

	30. června 2020	30. června 2019
Splatná daň	-2 122	-9 923
Odložená daň	19 453	-880
<b>Daň z příjmů celkem</b>	<b>17 331</b>	<b>-10 803</b>

Sazba daně z příjmů právnických osob v České republice v letech 2020 a 2019 činila 19%. Sazba daně z příjmů právnických osob v Kyprské republice v letech 2020 a 2019 činila 12,5% a ve Slovenské republice činila 21% pro oba roky 2020 a 2019.

v tis. Kč

Odsouhlasení efektivní daňové sazby	30. června 2020	30. června 2019
	%	%
<b>Zisk ztráta před zdaněním</b>	<b>-55 265</b>	<b>58 662</b>
Daňová sazba 19%	19,00%	19,00%
Vliv daňových sazeb v jiných zemích	0,65%	0,02%
Daňově neuznatelné náklady	15,78%	-0,61%
Nezdaňované výnosy	-31,04%	-
<b>Celkem</b>	<b>%</b>	<b>18,42 %</b>

## 29. ZISK NA AKCII

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

	30. června 2020	30. června 2019
Zisk / ztráta připadající na vlastníka Skupiny (tis. Kč)	-61 076	39 168
Vážený průměr počtu kmenových akcií (ks)	1 065 071 134	1 065 071 134
<b>Zisk / ztráta na akcii v Kč</b>	<b>-0,057</b>	<b>0,037</b>

### 30. 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 30. červnu 2020	Účetní hodnota	Reálná hodnota			Celkem
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
<b>Majetek</b>					
Peníze a peněžní prostředky	25 401	-	25 403	-	25 403
Úvěry a půjčky poskytnuté bankám	39 468	-	39 468	-	39 468
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	5 939 273	-	-	5 885 284	5 885 284
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva podléhající rizikové analýze	3 284	-	-	3 284	3 284
	<b>6 007 426</b>	-	<b>64 871</b>	<b>5 888 568</b>	<b>5 953 439</b>
<b>Závazky</b>					
Vklady a úvěry od bank	1 588 783	-	1 571 990	-	1 571 990
Vklady a úvěry od klientů	2 452 075	-	2 192 887	-	2 192 887
Vydané dluhové cenné papíry	482 290	-	484 763	-	484 763
Obchodní a ostatní závazky podléhající rizikové analýze	12 946	-	-	12 946	12 946
	<b>4 536 094</b>	-	<b>4 249 640</b>	<b>12 946</b>	<b>4 262 586</b>

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

v tis. Kč

k 31. prosinci 2019	Účetní hodnota	Reálná hodnota			Celkem
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
<b>Majetek</b>					
Peníze a peněžní prostředky	50 139	-	50 139	-	50 139
Úvěry a půjčky poskytnuté bankám	4 571	-	4 571	-	4 571
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	2 963 009	-	-	2 947 390	2 947 390
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva podléhající rizikové analýze	5 412	-	-	5 412	5 412
	<b>3 023 131</b>	-	<b>54 710</b>	<b>2 952 802</b>	<b>3 007 512</b>
<b>Závazky</b>					
Vklady a úvěry od bank	263 838	-	263 978	-	263 978
Vklady a úvěry od klientů	554 620	-	549 877	-	549 877
Vydané dluhové cenné papíry	709 186	-	708 766	-	708 766
Obchodní a ostatní závazky podléhající rizikové analýze	18 013	-	-	18 013	18 013
	<b>1 545 657</b>	-	<b>1 522 621</b>	<b>18 013</b>	<b>1 540 634</b>

### 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.

## **31. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY**

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

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

Přehled transakcí se spřízněnými osobami za první polovinu roku 2020, resp. 2019, a k 30. červnu 2020, resp. 31. prosinci 2019 je následující:

<i>v tis. Kč</i>	30. června 2020		31. prosince 2019	
	Pohledávky	Závazky	Pohledávky	Závazky
Členové vrcholového managementu	-	234	-	234
<b>Celkem</b>	-	<b>234</b>	-	<b>234</b>

<i>v tis. Kč</i>	30. června 2020		30. června 2019	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Členové vrcholového managementu	-	-2 621	-	-3 218
<b>Celkem</b>	-	<b>-2 621</b>	-	<b>-3 218</b>

### **Transakce se členy vrcholového managementu, jež jsou spřízněnými osobami Skupiny**

Celkové odměny zahrnuté v osobních nákladech jsou k 30. červnu 2020 ve výši 2 621 tis. Kč (v první polovině roku 2019: 3 218 tis. Kč). Odměny členů vrcholového managementu spadají do kategorie krátkodobých zaměstnaneckých požitků.

## 32. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE

### 32.1 Mimobilančně evidované údaje (podrozvaha)

Konsolidovaný celek mimobilančně eviduje:

v tis. Kč

	30. června 2020	31. prosince 2019
<b>Podrozvahová aktiva</b>		
Měnové forwardy	1 066 120	1 278 250
Poskytnuté přísliby	1 434 180	1 018 656
Poskytnuté ostatní zástavy	1 893 735	110 666
Poskytnuté zástavy - cenné papíry	635 238	570 973
Akciové opce	366 713	362 111
Hodnoty předané do úschovy	6 715	5 954
<b>Podrozvahová pasiva</b>		
Přijaté zástavy – cenné papíry	253 746	241 125
Měnové forwardy	1 069 600	1 270 500
Přijaté ostatní zástavy	136 770	125 528
Přijaté přísliby	1 360 462	1 289 707
Akciové opce	366 713	362 111
Ostatní přijaté záruky a ručení	138 145	131 274

### 32.2 Soudní spory

Ke dni schválení mezitímní konsolidované účetní závěrky nebyly společností ve skupině známy jakékoliv soudní spory, kdy by výše zmíněné společnosti byly v postavení strany povinné, nebo by soudní spor hrozil.

## 33. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po skončení účetního období nedošlo k žádným významným událostem, které by si žádaly úpravu mezitímní konsolidované účetní závěrky Skupiny.