

Konsolidovaná pololetní zpráva
společnosti RMS Mezzanine, a.s.
za 1. pololetí roku 2023

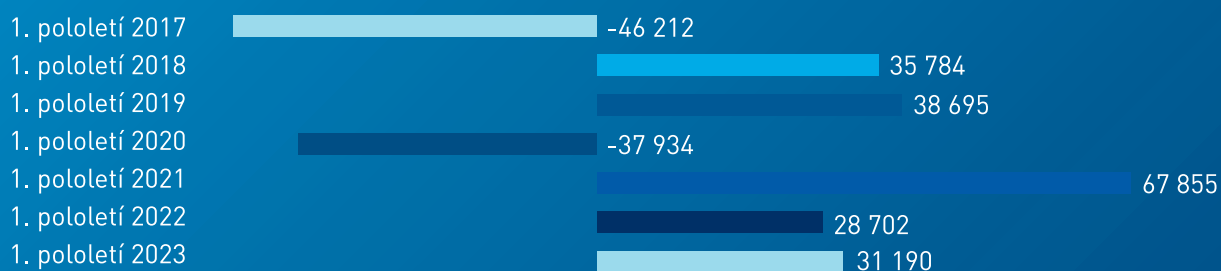


Hlavní ukazatele společnosti RMS Mezzanine, a.s.

Konsolidovaná aktiva (tis. Kč)



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



Konsolidovaný vlastní kapitál (tis. Kč)



1. Úvodní slovo předsedy představenstva.....	2
2. Údaje o společnosti.....	3
3. Konsolidované ekonomické výsledky v 1. pololetí 2023 a srovnání s 1. pololetím 2022.....	4
4. Produkty společnosti	4
5. Důležité události v 1. pololetí 2023	5
6. Činnost společnosti v 1. pololetí 2023	5
6.1 Realizované transakce	5
6.2 Příklady ukončených projektů	5
6.3 Struktura portfolia	6
7. Očekávané události ve 2. pololetí 2023	9
8. Seznam transakcí se spřízněnými osobami.....	10
9. Prohlášení o ověření auditorem.....	10
10. Prohlášení oprávněných osob.....	11
11. Konsolidovaná mezitímní účetní závěrka RMS Mezzanine, a.s. za období končící 30. června 2023	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 2023.

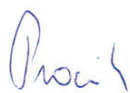
Ve sledovaném období společnost a uskutečnila celkem čtyři nové investice v objemu převyšujícím 770 mio CZK.

V prvním pololetí roku 2023 společnost RMS Mezzanine, a.s. (dále také „RMS Mezzanine“ nebo „společnost“) vykázala konsolidovaný zisk za období ve výši 31 190 tis. Kč, za srovnávací období roku 2022 vykázala konsolidovaný zisk za období ve výši 24 760 tis. Kč. Čistý úrokový výnos je ve výši 51 794 tis. Kč (ve srovnávacím období roku 2022 byl ve výši 75 581 tis. Kč).

Konsolidovaný vlastní kapitál k 30.6.2023 činil 2 414 949 tis. Kč.

Pro následující období se ještě očekává stagnace ekonomiky, nezaměstnanost zůstává nízká a poměr vládního dluhu k HDP nadále roste. Dvouciferná inflace je způsobena výdaji na bydlení a potraviny, přesto jsou patrné první známky poklesu. Česká Národní Banka očekává pro následující období inflace ve výši 11,2%.

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Procik'.

Ing. Mgr. Boris Procik
Předseda představenstva

V Praze dne 25.9.2023

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 2023

Představenstvo působilo ve složení:

Ing. Mgr. 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 2023 a srovnání s 1. pololetím 2022

V prvním pololetí roku 2023 společnost RMS Mezzanine, a.s. (dále také „RMS Mezzanine“ nebo „společnost“) vykázala konsolidovaný zisk za období ve výši 31 190 tis. Kč, za srovnávací období roku 2022 vykázala konsolidovaný zisk za období ve výši 24 760 tis. Kč. Čistý úrokový výnos je ve výši 51 794 tis. Kč (ve srovnávacím období roku 2022 byl ve výši 75 581 tis. Kč).

Celkové konsolidované provozní výnosy jsou ve výši 43 081 tis. Kč (ve srovnávacím období roku 2022 byly ve výši 73 724 tis. Kč). Celkové konsolidované provozní náklady jsou ve výši 14 933 tis. Kč, zisk z provozní činnosti je ve výši 23 887 tis. Kč (ve srovnávacím období roku 2022 byl ve výši 55 966 tis. Kč). Konsolidovaný zisk před zdaněním z pokračující činnosti je ve výši 40 798 tis. Kč, za srovnávací období roku 2022 byl ve výši 46 758 tis. Kč.

V prvním pololetí roku 2023 společnost evidovala ve své konsolidované bilanci větší objem eurových aktiv než eurových závazků, a proto i nadále eliminuje kurzové riziko uzavřeným měnovým derivátem.

Na straně konsolidovaných aktiv nedošlo k 30.6.2023 oproti konci roku 2022 k významnějším změnám, ke konci sledovaného období byly ve výši 6 941 909 tis. Kč. Konsolidovaný vlastní kapitál je k 30.6.2023 ve výši 2 414 949 tis. Kč.

V období mezi datem 30.6.2023 (k němuž jsou sestaveny konsolidované výkazy za první pololetí roku 2023) a datem sestavení této zprávy (25.9.2023) 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 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. Společnost investuje dále prostřednictvím investičních fondů.

5. Důležité události v 1. pololetí 2023

leden 2023	částečné čerpání stávajícího přijatého financování od J&T Private Investments II B.V.
duben 2023	částečné splacení stávajícího přijatého financování od J&T Banka, a.s.
květen - červen 2023	konání řádné valné hromady RMS Mezzanine, a.s. formou per rollam
červen 2023	oznámení výsledků hlasování per rollam řádné valné hromady akciové společnosti RMS Mezzanine, a.s.
červen 2023	částečné čerpání stávajícího přijatého financování formou kontokorentního úvěru od J&T Banka, a.s.
červen 2023	splacení přijatého financování formou úvěru od 365.bank, a.s. (dříve Poštová banka, a.s.)
červen 2023	navýšení a čerpání stávajícího přijatého financování formou kontokorentního úvěru od J&T Banka, a.s.
červen 2023	částečné splacení dvou stávajících přijatého financování od společnosti J&T Private Investments II B.V.

6. Činnost společnosti v 1. pololetí 2023

6.1 Realizované transakce

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

Příklady realizovaných transakcí

1) Finanční Holding

V lednu 2023 investovala RMS Mezzanine, a.s. finanční prostředky ve formě půjčky do společnosti, která obchoduje ve finančním sektoru a působí ve střední Evropě.

2) Nemovitosti

V lednu 2023 investovala RMS Mezzanine, a.s. finanční prostředky formou úvěru do společnosti působících v oblasti nemovitostí.

3) Spotřebitelský průmysl

V lednu 2023 investovala RMS Mezzanine, a.s. finanční prostředky formou úvěru do společnosti působící v oblasti médií.

6.2 Příklady ukončených projektů

1) V lednu 2023 došlo k prodání celkem dvanácti pohledávek ve formě úvěru, které od Společnosti čerpala společnost podnikající v oblasti strojírenského průmyslu.

2) V únoru 2023 došlo ke splacení úvěru, který od Společnosti čerpala společnost podnikající v oblasti nemovitostí.

3) V březnu 2023 došlo k úplnému řádnému splacení financování formou půjčky, které od Společnosti čerpala finanční společnost působící ve střední Evropě.

6.3 Struktura portfolia

Společnost RMS Mezzanine v průběhu 1. pololetí 2023 uskutečnila celkem 4 nové investice v objemu dosahujících téměř 771 mio. CZK. Tyto investice směřovaly zejména do finančního sektoru, nemovitostí a sektoru spotřebitelského průmyslu.

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

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

Ke 30.6.2023 bylo celkové portfolio RMS Mezzanine z největší části alokováno do sektoru Nemovitostí, který představuje celkově 46,38% (ve stejném období roku 2022 bylo 32,26%), dále pak do sektoru Financí celkově 33,70% (v roce 2022 podíl 49,98%), Spotřebitelského průmyslu podíl 11,57 (v roce 2022 byl 3,65%) a Energetiky podíl 8,31% (v roce 2022 byl 10,07%). Podíl ostatních sektorů byl pod úrovní 5 %, viz graf níže.

Struktura úvěrového portfolia Společnosti k 30. červnu 2022 podle odvětví

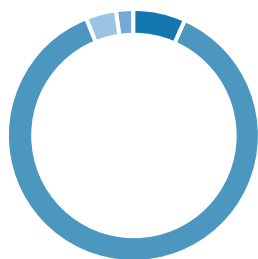


Struktura úvěrového portfolia Společnosti k 30. červnu 2023 podle odvětví



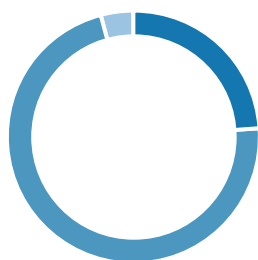
Ke 30.6.2023 byly v portfoliu nejvíce zastoupené investice za účelem „Rekapitalizace a překlenovacího úvěru“ ve výši 72,11% podílu (v roce 2022 byl podíl 87,55 %), „Projektového financování“ ve výši 23,75% podílu (v roce 2022 podíl 6,61%) a financování za účelem Expanze mělo podíl 4,14% (v roce 2022 podíl 3,65%).

Struktura úvěrového portfolia Společnosti k 30. červnu 2022 podle účelu financování



	Akvizice (2,19%)
	Expanze/rozvojové financování (3,65%)
	Rekapitalizace/překlenovací úvěr (87,55%)
	Projektové financování (6,61%)

Struktura úvěrového portfolia Společnosti k 30. červnu 2023 podle účelu financování

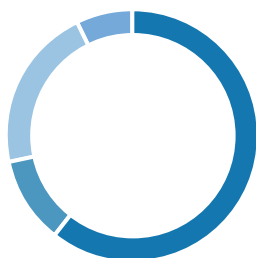


	Expanze/rozvojové financování (4,14%)
	Rekapitalizace/překlenovací úvěr (72,11%)
	Projektové financování (23,75%)

Ačkoliv se Společnost soustředí především na financování podniků ve Střední Evropě hlavně v České republice a na Slovensku, prostřednictvím své dceřiné společnosti RMSM1 Limited působí na Kypru. Někteří příjemci financování od Společnosti jsou právně registrovaní i v dalších zemích, jako je například Nizozemské království nebo nově Francie.

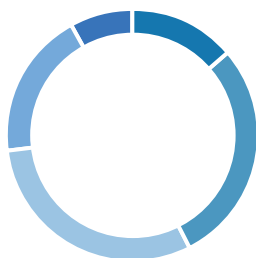
Ke 30. červnu 2023 bylo celkové portfolio geograficky alokováno následovně: Česká Republika podíl 7,59% (v roce 2022 podíl 6,69%), Slovensko ve výši 18,54% podíl (v roce 2022 podíl 21,42%), Kypr podíl ve výši 29,39% (v roce 2022 podíl 60,46%) a Nizozemské království podíl 31,00% (v roce 2022 podíl 11,43%) a nově Francie podíl 13,48%.

Struktura úvěrového portfolia RMS Mezzanine, a.s. k 30. červnu 2022, geografické členění podle příjemce



■ Česká republika	(6,69%)
■ Slovensko	(21,42%)
■ Nizozemské království	(11,43%)
■ Kypr	(60,46%)

Struktura úvěrového portfolia RMS Mezzanine, a.s. k 30. červnu 2023, geografické členění podle příjemce



■ Česká republika	(7,59%)
■ Slovensko	(18,54%)
■ Nizozemské království	(31,00%)
■ Kypr	(29,39%)
■ Francie	(13,48%)

7. Očekávané události ve 2. pololetí 2023

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 pasiv (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 pasiv denominovaných v cizí měně. Transakční riziko spočívá v riziku, že skutečné výsledky transakcí se mohou lišit od očekávaných, a to v důsledku pohybu měnových kurzů. Společnost si je tohoto rizika vědoma a řídí jej interně tzv. matchingem (přirazováním) aktiv (např. poskytnutých půjček a úvěrů) denominovaných v jedné měně k pasivům (zdrojům financování) denominovaným ve stejné měně a měnovými deriváty. Společnost v roce 2022 využívala při řízení měnového rizika derivátové obchody, konkrétně měnové forwardy a swapy

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 2023.

8. Seznam transakcí se spřízněnými osobami

V rámci běžného obchodního styku byly učiněny tyto úkony mezi propojenými osobami v rámci prvního pololetí roku 2023.

Společnost RMS Mezzanine, a.s. poskytla v roce 2019 půjčku společnosti RMSM1 LIMITED ve výši 712 tis*. Kč (30 tis. EUR) půjčka byla v listopadu 2020 navýšena a k 31. prosinci 2020 činila 942 tis*. Kč (40 tis. EUR) v průběhu roku 2021 byla půjčka navýšena a k 31. prosinci 2021 činila 1 803 tis*. Kč (76 tis. EUR), v průběhu roku 2022 byla opět navýšena a to v červnu, listopadu a prosinci roku 2022 činila 2 753 tis*. Kč (116 tis. EUR). V průběhu 1. pololetí roku 2023 byla půjčka opět navýšena a k 30. červnu 2023 činila 3 227 tis*. Kč (136 tis. EUR).

Společnost RMS Mezzanine, a.s. poskytla v roce 2021 půjčku společnosti RMSM1 LIMITED ve výši 73 563 tis*. Kč (3 100 tis. EUR).

Společnost RMS Mezzanine, a.s. poskytla v září roku 2022 půjčku společnosti RMSM1 LIMITED ve výši 179 399 tis*. Kč (7 560 tis. EUR).

Společnost RMS Mezzanine, a.s. poskytla v prosinci roku 2022 půjčku společnosti RMSM1 LIMITED ve výši 11 200 tis*. Kč (472 tis. EUR). Půjčka byla v květnu 2023 navýšena a k 30.6.2023 byla ve výši 88 038 tis*. Kč (3 710 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 2023, 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 2023 v zájmu nebo na popud propojených osob učiněna či přijata nevznikla zpracovateli žádná újma.

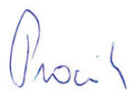
9. Prohlášení o ověření auditorem

Tato pololetní zpráva ani žádná její část nebyly ověřeny auditorem.

* Kurz pro přepočítání měny EUR/CZK, byl použit kurz ČNB ze dne 30.06.2023 ve výši 23,730

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 2023 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.

RMS Mezzanine, a.s.

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka
k 30. červnu 2023, resp. za období končící 30. června 2023
(neauditovaná)

Vyhotoveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
25. září 2023	Ing. Mgr. Boris Procik 	Ing. Zdenka Madunická 

RMS Mezzanine, a.s.

MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ FINANČNÍ SITUACE

k 30. červnu 2023

v tis. Kč

	Bod	30. června 2023	31. prosince 2022
AKTIVA			
Peněžní prostředky	7	20 875	9 038
Derivátové nástroje k obchodování	8	-	23 379
Akcie oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	9	662 183	607 827
Úvěry a půjčky poskytnuté bankám	10	10 091	4 357
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	11	6 238 239	6 234 321
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva	12	7 913	1 560
Pohledávky ze splatné daně z příjmů	28	641	490
Investice ve společně ovládaných společnostech	14	-	41 399
Budovy a zařízení	15	1 137	147
Odložená daňová pohledávka	16	830	906
Aktiva celkem		6 941 909	6 923 424
ZÁVAZKY			
Derivátové nástroje k obchodování	8	4 589	-
Bankovní úvěry	17	2 990 662	3 262 126
Úvěry od klientů	18	1 295 570	1 038 059
Vydané dluhové cenné papíry	19	207 550	196 269
Obchodní a ostatní závazky	20	28 589	106 767
Závazky ze splatné daně z příjmu	28	-	7 938
Závazky celkem		4 526 960	4 611 159
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	21	532 536	532 536
Nerozdělený zisk	21	1 890 300	1 859 109
Ostatní fondy	21	-7 887	-79 380
Vlastní kapitál celkem		2 414 949	2 312 265
Vlastní kapitál a závazky celkem		6 941 909	6 923 424

Příloha uvedená na stranách 20 až 37 tvoří nedílnou součást této mezitímní konsolidované účetní závěrky.

RMS Mezzanine, a.s.
MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za období končící 30. června 2023
v tis. Kč

	Bod	30. června 2023	30. června 2022
Úrokové výnosy	22	204 861	176 617
Úrokové náklady	22	-153 067	-101 036
Čistý úrokový výnos		51 794	75 581
Náklady na poplatky a provize	23	-11 042	-8 709
Čistý zisk z obchodování	24	2 328	6 706
Ostatní provozní výnosy	25	1	146
Provozní výnosy celkem		43 081	73 724
Osobní náklady	27	-5 740	-6 146
Odpisy a amortizace	15	-111	-18
Ostatní provozní náklady	26	-9 082	-8 982
Provozní náklady celkem		-14 933	-15 146
Čistá změna opravných položek k finančním aktivům v naběhlé hodnotě	13	-4 261	-2 612
Zisk z provozní činnosti		23 887	55 966
Podíl na výsledku hospodaření společně ovládaných společností		16 911	-9 208
Zisk před zdaněním z pokračujících činností		40 798	46 758
Daň z příjmů	28	-9 608	-18 056
Čistý zisk za období z pokračujících činností		31 190	28 702
Čistá ztráta za období z ukončovaných činností		-	-3 942
ZISK ZA OBDOBÍ		31 190	24 760
Zisk/ztráta za období připadající akcionářům		31 190	24 760
Z pokračujících činností		31 190	28 702
Z ukončovaných činností		-	-3 942
Zisk/ztráta za období připadající nekontrolním podílům		-	-
Z pokračujících činností		-	-
Z ukončovaných činností		-	-
Zisk na akcii základní i zředěný (v Kč)	29	0,029	0,023
Zisk na akcii z pokračujících činností (v Kč)	29	0,029	0,027
Ztráta na akcii z ukončovaných činností (v Kč)	29	-	-0,004

Příloha uvedená na stranách 20 až 37 tvoří nedílnou součást této mezitímní konsolidované účetní závěrky.

RMS Mezzanine, a.s.

MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ÚPLNÉHO VÝSLEDKU
za období končící 30. června 2023

v tis. Kč

	30. června 2023	30. června 2022
ZISK ZA OBDOBÍ	31 190	24 760
OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK		
<i>Položky, které mohou být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty</i>		
Kurzové rozdíly z převodu cizích měn u zahraničních jednotek	-3 771	-1 873
Podíl na ostatním úplném výsledku společně ovládaných společností		
– kurzové rozdíly z převodu cizích měn	11 447	-16 816
Podíl na ostatním úplném výsledku za dané období	-1 012	-16 816
Reklasifikace do výsledku při likvidaci společně ovládané společnosti	12 459	-
<i>Položky, které nebudou následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty</i>		
Přecenění investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	63 818	-71 053
Ostatní úplný výsledek za období celkem	71 494	-89 742
ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA OBDOBÍ	102 684	-64 982
Úplný výsledek za období připadající akcionářům:	102 684	-64 941
Z pokračujících činností	102 684	-60 999
Z ukončovaných činností	-	-3 942
Úplný výsledek za období připadající nekontrolním podílům:	-	-41
Z pokračujících činností	-	-
Z ukončovaných činností	-	-41

Příloha uvedená na stranách 20 až 37 tvoří nedílnou součást této mezitímní konsolidované účetní závěrky.

MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ
za období končící 30. června 2023

v tis. Kč

	Bod	30. června 2023	30. června 2022
PĚNĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk před zdaněním z pokračující a ukončované činnosti		40 798	42 816
Upravené o:			
Odpisy a amortizace	15	111	18
Dopad odhadu očekávané úvěrové ztráty k úvěrům	13	4 568	2 614
Dopad odhadu očekávané úvěrové ztráty k pohledávkám	13	-307	-2
Čistý úrokový výnos	22	-51 794	-75 581
Podíl na výsledku společně ovládaných společností	14	-16 911	9 208
Zisk z prodeje aktiv a závazků spojených s ukončovanou činností		-	-8 934
Ztráta z prodeje vyřazovaných skupin držených k prodeji		-	5 750
Ztráta uznaná při likvidaci společně ovládané společnosti	6.2, 24	12 459	-
Nerealizované kurzové zisky/ztráty		77 048	9 972
Provozní zisk/ztráta před změnou pracovního kapitálu		65 972	-14 139
Změna finančních aktiv k obchodování	8	-	24 067
Změna poskytnutých úvěrů, půjček a dluhových cenných papírů		32 171	-1 730 715
Změna obchodních pohledávek a ostatních aktiv		-5 868	23 132
Změna závazků k obchodování	8	-	5 772
Změna obchodních a ostatních závazků	20	-76 779	-744
Peněžní toky z (použitý v) provozu		15 496	-1 626 015
Úroky přijaté		43 011	75 895
Zaplacená daň z příjmů		-17 697	-9 283
Peněžní toky z (použité v) provozní činnosti		40 810	-1 626 015
PĚNĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Výdaje na pořízení budov a zařízení	15	-1 095	-44
Výdaje na navýšení kapitálu ve společně ovládané společnosti		-	-1 344
Příjmy z prodeje vyřazovaných skupin držených k prodeji		-	111 417
Příjmy z prodeje aktiv a závazků spojených s ukončovanou činností		-	276 789
Příjmy z likvidace společně ovládané společnosti	6.2	45 780	-
Peněžní toky z investiční činnosti		44 685	386 818
PĚNĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI			
Přijaté úvěry a příjmy z dluhových cenných papírů		2 991 082	1 709 962
Splátky úvěrů a dluhových cenných papírů		-2 946 529	-373 128
Úroky zaplacené		-116 535	-108 397
Peněžní toky použité ve (generované z) finanční činnosti		-71 982	1 228 437
Čistý přírůstek/úbytek peněz a peněžních ekvivalentů		13 513	-10 760
Peníze a peněžní ekvivalenty na počátku období	7	9 071	24 470
Vliv kurzových rozdílů na peníze a peněžní ekvivalenty		-1 677	868
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	7	20 907	14 578

Příloha uvedená na stranách 20 až 37 tvoří nedílnou součást této mezitímní konsolidované účetní závěrky.

RMS Mezzanine, a.s.
MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VE VLASTNÍM KAPITÁLU
za období končící 30. června 2023

v tis. Kč

	Základní kapitál	Rezervní fondy	Fond z přecenění investic	Fond z přepočtu cizích měn	Nerozdělený zisk	Podíl vlastníků mateřské společnosti	Nekontrolní podíly	Celkem
Stav k 1. lednu 2023	532 536	106 507	-166 684	-17 170	1 857 076	2 312 265	-	2 312 265
<i>Úplný výsledek</i>								
Zisk za období	-	-	-	-	31 190	31 190	-	31 190
Ostatní úplný výsledek	-	-	63 818	-4 783	-	59 035	-	59 035
Úplný výsledek za období	-	-	63 818	7 676	31 190	102 284	-	102 284
Stav k 30. červnu 2023	532 536	106 507	-102 866	-9 494	1 888 266	2 414 949	-	2 414 949
Stav k 1. lednu 2022	532 536	106 507	7 215	-3 180	1 797 269	2 440 347	18 503	2 458 850
<i>Úplný výsledek</i>								
Zisk za období	-	-	-	-	24 760	24 760	-	24 760
Ostatní úplný výsledek	-	-	-71 053	-18 648	-	-89 701	-41	-89 742
Úplný výsledek za období	-	-	-71 053	-18 648	24 760	-64 941	-41	-64 982
Efekt prodeje dceřiných společností	-	-	-	13 173	-	13 173	-18 462	-
Stav k 30. červnu 2022	532 536	106 507	-63 838	-8 655	1 822 029	2 388 579	-	2 388 579

Příloha uvedená na stranách 20 až 37 tvoří nedílnou součást této mezitímní konsolidované účetní závěrky.

PŘÍLOHA K MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1.	VŠEOBECNÉ INFORMACE	20
2.	VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY	21
2.1	Prohlášení o shodě	21
2.2	Východiska sestavování účetní závěrky	21
3.	DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ ÚSUDKY A KLÍČOVÉ ZDROJE NEJISTOTY PŘI ODHADECH	23
3.1	Finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě	23
3.2	Očekávané úvěrové ztráty plynoucí z poskytnutých úvěrů a půjček	23
4.	ZMĚNY V ÚČETNÍCH PRAVIDLECH	24
5.	ENVIRONMENTÁLNÍ OTÁZKY A VÁLKA NA UKRAJINĚ	24
6.	PŘÍRŮSTKY A ÚBYTKY PODÍLŮ V DCEŘINÝCH A SPOLEČNĚ OVLÁDANÝCH SPOLEČNOSTECH	25
7.	PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY	26
8.	DERIVÁTOVÉ NÁSTROJE K OBCHODOVÁNÍ	26
9.	AKCIE OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU DO OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU	26
10.	ÚVĚRY A PŮJČKY POSKYTNUTÉ BANKÁM	27
11.	ÚVĚRY A PŮJČKY POSKYTNUTÉ KLIENTŮM	27
12.	POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ AKTIVA	28
13.	ZTRÁTY Z MODELU OČEKÁVANÝCH ÚVĚROVÝCH ZTRÁT (ECL)	28
14.	INVESTICE VE SPOLEČNĚ OVLÁDANÝCH SPOLEČNOSTECH	30
15.	BUDOVY A ZAŘÍZENÍ	30
16.	POHLEDÁVKY Z ODLOŽENÉ DANĚ	31
17.	BANKOVNÍ ÚVĚRY	31
18.	ÚVĚRY OD KLIENTŮ	31
19.	VYDANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPIŘY	31
20.	OBCHODNÍ A OSTATNÍ ZÁVAZKY	32
21.	VLASTNÍ KAPITÁL	32
22.	ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS	33
23.	NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE	33
24.	ČISTÝ ZISK Z OBCHODOVÁNÍ	33
25.	OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY	34
26.	OSOBNÍ NÁKLADY	34
27.	DAŇ Z PŘÍJMU	34
28.	ZISK NA AKCII	35
29.	ÚDAJE O REÁLNÉ HODNOTĚ	36
30.	SPŘÍZNĚNÉ OSOBY	37
31.	NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI	37

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 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 2023 a 31. prosinci 2022

Podíl na základním kapitálu, respektive na hlasovacích právech:

	30. června 2023	31. prosince 2022
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 2023:

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 2019

Složení dozorčí rady Společnosti k 30. červnu 2023:

JUDr. Martin Bučko	předseda	den vzniku funkce 19. června 2019
Ing. Gabriel Ribo	člen	den vzniku členství 21. června 2023
Ing. Lenka Váchová	členka	den vzniku členství 19. června 2019

Výbor pro audit

Složení výboru pro audit k 30. červnu 2023:

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 2023 a po datu účetní závěrky

V průběhu první poloviny roku 2023 a po datu účetní závěrky nedošlo k žádným změnám.

V průběhu první poloviny roku 2023 byl znovu zvolen do funkce předsedy představenstva pan Ing. Mgr. Boris Procik, do funkce člena představenstva byla znovu zvolena paní Mgr. Lenka Chochlík Barteková a do funkce člena dozorčí rady byl znovu zvolen pan Ing. Gabriel Ribo.

Vymezení účetního období

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka Skupiny za období končící 30. června 2023 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 2023 a 31. prosinci 2022 je uveden níže:

Obchodní jméno	Země sídla	Datum založení/ akvizice	Funkční měna	Červen 2023		Prosinec 2022	
				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
Kluknavská mlékárna - obchodno - odbytové družstvo	Slovensko	7. 2. 2019	EUR	99,54	-	99,54	-

Mateřská společnost RMS Mezzanine, a.s. vlastnila k 31. prosinci 2022 podíl ve společně ovládané společnosti Prosperus FGS II, která byla do konsolidované účetní závěrky zahrnuta ekvivalenční metodou, viz bod 14. Společnost Prosperus FGS II byla zlikvidovaná v únoru 2023, viz bod 6.2.

Skupina vlastní ve společnosti Kluknavská mlékárna obchodno – odbytové družstvo 99,54% podíl, nad kterou nemá kontrolu, proto nebyla zahrnuta do konsolidace.

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 27. září 2023.

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 s přeceněním do výsledku 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 vykazovaných aktiv, závazků, výnosů a nákladů. Skutečné výsledky se však pravděpodobně budou lišit od těchto odhadů. Zásadní účetní odhady a úsudky provedené managementem, které nesou značné riziko způsobení významné úpravy v příštím účetním období, jsou popsány v bodě 3.

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

Aplikace nových IFRS (International Financial Reporting Standards)

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

- (i) ***Následující standardy, novelizace standardů a interpretace jsou poprvé účinné pro rok začínající 1. ledna 2023 a byly tak použité při sestavování této mezitímní konsolidované účetní závěrky.***

IFRS 17: Pojistné smlouvy a *Novelizace IFRS 17* vyžaduje, aby byly pojistné závazky účtovány dle aktuální hodnoty plnění namísto v pořizovacích cenách a poskytuje jednotnější přístup k ocenění a prezentaci všech pojistných smluv. IFRS 17 nahrazuje IFRS 4 *Pojistné smlouvy* k 1. lednu 2023.

Novelizace IAS 12 Daně ze zisku: Odložená daň vztahující se k aktivům a závazkům plynoucím z jediné transakce, která upřesňuje výjimky při prvotním vykázání aktiva nebo závazku o podmínku, aby zároveň v takové transakci nevznikly zdanitelné a odčitatelné rozdíly ve stejné výši.

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

Novelizace IAS 8 Účetní metody, změny v účetních odhadech a chyby: Definice účetních odhadů, která nahrazuje definici změny v účetních odhadech, se týká definice účetních odhadů, jež by měla pomoci účetním jednotkám rozlišovat mezi účetními metodami a účetními odhady.

Novelizace IFRS 17 Pojistné smlouvy: Prvotní aplikace IFRS 17 a IFRS 9 – Srovnatelné údaje poskytuje pojistitelům možnost, kterou lze aplikovat na zlepšení využití informací pro investory při prvotní aplikaci IFRS 17 a IFRS 9.

Tyto úpravy, platné poprvé pro rok začínající 1. ledna 2023, neměly významný dopad na mezitímní konsolidovanou účetní závěrku Skupiny, pokud není výše uvedeno jinak.

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

Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky: Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé (účinná pro roční účetní období začínající 1. lednem 2024 a později, dosud neschválená EU) pomáhá určit, zda by měly být závazky s nejasným datem vypořádání vykázány jako krátkodobé či dlouhodobé.

Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky: Dlouhodobé závazky s kovenanty (účinná pro roční účetní období začínající 1. lednem 2024, zatím neschválená EU) má za cíl vyjasnit, jak podmínky, které musí účetní jednotka splnit do dvanácti měsíců po skončení účetního období, ovlivňují klasifikaci závazků.

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

Novelizace IAS 7 Výkaz o peněžních tocích a IFRS 7 Finanční nástroje: Ujednání financující dodavatele (účinné pro roční účetní období začínající 1. lednem 2024, zatím neschválené EU) doplňují požadavky na zveřejňování kvalitativních a kvantitativních informací týkajících se ujednání o dodavatelském financování.

Novelizace IAS 12 Daně z příjmů: Mezinárodní daňová reforma – modelová pravidla druhého pilíře (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo po tomto datu; zatím neschválená EU). Úpravy zavádějí dočasnou výjimku z účetních požadavků na odložené daně podle IAS 12, a účetní jednotka tak nebude vykazovat ani zveřejňovat informace o odložených daňových pohledávkách a závazcích souvisejících s daněmi ze zisku podle druhého pilíře.

Novelizace IAS 21 Dopady změn směnných kurzů: Chybějící směnitelnost (účinné pro roční účetní období začínající 1. lednem 2025, zatím neschválené EU) upřesní vymezení směnitelné a nesměnitelné měny a současně poskytne pravidla, jak stanovit směnný kurz v situaci, kdy měna není směnitelná (např. k rozvahovému dni). Novelizace přinese dodatečné zveřejnění.

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

Při oceňování aktiva nebo závazku reálnou hodnotou Skupina, pokud je to možné, obvykle používá zjistitelná tržní data. Reálné hodnoty jsou rozděleny do různých úrovní v hierarchii založené na použitých vstupech v oceňovací technice, a to následujícím způsobem:

- Úroveň 1: ceny totožných aktiv nebo závazků kotované na aktivních trzích (neupravené)
- Úroveň 2: vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté v Úrovní 1, které jsou objektivně zjistitelné pro aktiva a závazky, a to buď přímo (tj. ceny podobných nástrojů), nebo nepřímo (tj. odvozeny od takových cen)
- Úroveň 3: vstupní údaje, které nevycházejí z objektivně zjistitelných tržních dat (objektivně nezjistitelné vstupní údaje)

Pokud pro daný finanční nástroj neexistuje aktivní trh, je reálná hodnota odhadnuta pomocí oceňovacích technik. Při použití oceňovacích technik vedení uplatňuje odhady a předpoklady, které vycházejí z dostupných informací o odhadech a předpokladech, které by uplatnili účastníci trhu při stanovení ceny daného finančního nástroje.

3.2 Očekávané úvěrové ztráty plynoucí z poskytnutých úvěrů a půjček

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.

Management Skupiny odhaduje za použití oceňovacích technik očekávané úvěrové ztráty, tj. snížení smluvní návratnosti poskytnutých úvěrů a půjček. 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.

4. ZMĚNY V ÚČETNÍCH PRAVIDLECH

Účetní pravidla použitá v této mezitímní konsolidované účetní závěrce za období končící 30. června 2023 jsou stejná jako v konsolidované účetní závěrce sestavené k 31. prosinci 2022 s výjimkou aplikace příslušných Mezinárodních standardů účetního výkaznictví, jak popsáno v bodě 2.

5. ENVIRONMENTÁLNÍ OTÁZKY A VÁLKA NA UKRAJINĚ

5.1 Environmentální udržitelnost, sociální zodpovědnost a korporátní řízení (ESG)

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

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

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

Riziko přechodu

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

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

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

Fyzické riziko

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

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

Skupina průběžně vyhodnocuje, jak by klimatická rizika mohla ovlivnit její finanční situaci a výkonnost. V rámci posouzení Skupina zvažila řadu oblastí jako je stabilita a kredibilita dlužníků v současném ekonomickém a společném vývoji v souvislosti s posouzením úvěrového rizika a odhadu očekávaných úvěrových ztrát, životnost a z ní plynoucí dobu použitelnosti dlouhodobých aktiv využívaných Skupinou k podnikání v souvislosti s nastavením jejich odpisování, případně jejich znehodnocením, smluvní a regulatorní závazky dopadající na Skupinu a z nich vyplývající potřebu uznání rezerv a v neposlední řadě také podstatu a udržitelnost realizovaných investic, která se promítá do odhadu jejich reálné hodnoty. Po předběžném posouzení došlo vedení Skupiny k závěru, že tato rizika nemají aktuálně významný dopad na mezitímní konsolidovanou účetní závěrku sestavenou k 30. 6. 2023, resp. za období končící 30. června 2023.

5.2 Přímé finanční dopady ruské invaze na Ukrajinu

Současná eskalace vojenského konfliktu má negativní dopad na politické a podnikatelské prostředí na Ukrajině, včetně schopnosti mnoha subjektů pokračovat v běžné činnosti. V reakci na nepřátelské akce Ruské federace vůči Ukrajině řada zemí, včetně Spojených států amerických, Spojeného království a států Evropské unie, zavedla a/nebo rozšířila

ekonomické sankce proti řadě ruských fyzických a právnických osob. Mezi sankce patří mimo jiné zmrazení aktiv, omezení obchodu a zákaz cestování. Rozšířené sankce již měly nebo se očekává, že mohou mít další škodlivý vliv na ekonomickou nejistotu v Rusku, včetně volatilnějších akciových trhů, oslabení ruského rublu, snížení přílivu místních i zahraničních přímých investic a výrazného zpřísnění dostupnosti úvěrů. V důsledku toho mohou mít některé ruské subjekty potíže s přístupem na mezinárodní akciové a dluhové trhy a mohou být stále více závislé na státní podpoře svých operací. Dlouhodobé dopady uložených a případných dodatečných sankcí je obtížné určit.

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

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

Vedení Skupiny pravidelně analyzuje dopad této události a dospělo k závěru, že k datu schválení této mezitímní konsolidované účetní závěrky tato událost nemá významný dopad na Skupinu jako celek.

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

6.1 Přírůstky podílů

Během mezitímního období roku 2023 Skupina nepořídila žádné další majetkové podíly.

6.2 Úbytky podílů

Dne 27. února 2023 byla ukončena činnost společně ovládané společnosti Prosperus FGS II, což mělo za následek odúčtování drženého podílu s dopadem do výsledku hospodaření za mezitímní období roku 2023. Pro více informací viz bod 14 a 24.

<i>V tis. Kč</i>	30. června 2023
Výnosy z likvidace společně ovládané společnosti	57 298
Odúčtování investice ve společně ovládané společnosti	-57 298
Kurzová ztráta uznaná při likvidaci společně ovládané společnosti	-12 459
Ztráta z likvidace	-12 459

<i>V tis. Kč</i>	30. června 2023
Uznaná výplata za likvidaci společně ovládané společnosti	57 298
Vypořádání závazku	-11 518
Příjmy z likvidace společně ovládané společnosti	45 780

7. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY

<i>v tis. Kč</i>	30. června 2023	31. prosince 2022
Peníze v hotovosti	68	130
Běžné účty v bankách	20 839	8 941
Ztráta ze snížení hodnoty (podrobněji bod 13)	-32	-33
Peněžní prostředky celkem	20 875	9 038

Složení peněžních prostředků pro účely mezitímního konsolidovaného výkazu peněžních toků neuvažuje dopad očekávané ztráty ze snížení hodnoty:

<i>v tis. Kč</i>	30. června 2023	31. prosince 2022
Peníze v hotovosti	68	130
Běžné účty v bankách	20 839	8 941
Peněžní prostředky celkem	20 907	9 071

8. DERIVÁTOVÉ NÁSTROJE K OBCHODOVÁNÍ

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

<i>v tis. Kč</i>	30. června 2023	31. prosince 2022
Deriváty – finanční aktiva k obchodování		
Měnové forwardy – úroveň 2	-	23 379
Deriváty – finanční závazky k obchodování		
Měnové forwardy – úroveň 2	4 589	-

V průběhu mezitímního období končícího 30. června 2023 nedošlo k žádným přesunům aktiv k obchodování mezi úrovněmi 1, 2 a 3 hierarchie reálných hodnot.

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

<i>v tis. Kč</i>	30. června 2023	31. prosince 2022
Podrozvahová aktiva		
Měnové forwardy	945 600	989 400
Podrozvahová pasiva		
Měnové forwardy	949 200	964 600

9. AKCIE 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 2023 a k 31. prosinci 2022 Skupina vlastnila převážně akcie společností Tatry mountain resorts, a.s. a Best Hotel Properties a.s.:

<i>v tis. Kč</i>	30. června 2023	31. prosince 2022
Akcie	662 183	607 827
<i>Tatry mountain resorts, a.s.</i>	574 083	518 307
<i>Best Hotel Properties a.s.</i>	88 044	89 472
<i>Ostatní</i>	56	48
Celkem	662 183	607 827

Ocenění investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku k 30. červnu 2023

<i>v tis. Kč</i>	Akcie (kótované)	Celkem
Úroveň 1 – kótovaná tržní cena	574 139	574 139
Úroveň 3 – vypočítaná použitím technik oceňování	88 044	88 044
	662 183	662 183

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

<i>v tis. Kč</i>	Akcie (kótované)	Celkem
Úroveň 1 – kótovaná tržní cena	518 355	518 355
Úroveň 3 – vypočítaná použitím technik oceňování	89 472	89 472
	607 827	607 827

Skupina k 30. červnu 2023 vlastní 999 681 ks akcií společnosti Tatry mountain resorts, a.s. v ocenění 574 083 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 999 681 ks v ocenění 518 307 tis. Kč) a 6 288 455 ks akcií společnosti Best Hotel Properties a.s. v ocenění 88 044 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 6 288 455 ks v ocenění 89 472 tis. Kč).

Akcie společnosti Tatry mountain resorts, a.s. jsou oceněny dle ceny Burzy cenných papírů v Bratislavě.

Akcie Skupina přeceňuje na reálnou hodnotu, zisky/ztráty z přecenění jsou zachyceny přímo v ostatním úplném výsledku hospodaření. Zisk z přecenění akcií na reálnou hodnotu činí 63 818 tis. Kč za první pololetí 2023 (ztráta 71 053 tis. Kč za první pololetí 2022). Vzhledem ke skutečnosti, že jsou tyto akcie vlastněny zahraniční dcerou Skupiny, vstupuje změna hodnoty těchto akcií z důvodů translace do prezentační měny rovněž do celkové translační rezervy.

Detail ocenění reálnou hodnotou na úrovni 3

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

<i>v tis. Kč</i>	Akcie	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2023	89 472	89 472
Rozdíly z přepočtu cizích měn	-1 428	-1 428
Zůstatek k 30. červnu 2023	88 044	88 044

Pokud se reálná hodnota lišila o 10% od hodnot odhadnutých managementem, čistá zůstatková hodnota finančních nástrojů na úrovni 3 by byla o 8 804 tis. Kč vyšší nebo nižší, než jak je vykázána k 30. června 2023.

10. ÚVĚRY A PŮJČKY POSKYTNUTÉ BANKÁM

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

<i>v tis. Kč</i>	30. června 2023	31. prosince 2022
Termínované vklady	10 091	4 376
Ztráta ze snížení hodnoty (podrobněji bod 13)	-	-19
Hodnota poskytnutých úvěrů a půjček bankám netto	10 091	4 357

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

11. ÚVĚRY A PŮJČKY POSKYTNUTÉ KLIENTŮM

<i>v tis. Kč</i>	30. června 2023	31. prosince 2022
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	6 273 487	6 265 313
Ztráta ze snížení hodnoty (podrobněji bod 13)	-35 248	-30 992
Hodnota poskytnutých úvěrů a půjček klientům netto	6 238 239	6 234 321

K 30. červnu 2023, resp. k 31. prosinci 2022 Skupina eviduje poskytnuté úvěry a půjčky celkem k 18 klientům. Nesplacené zůstatky jsou úročeny a Skupině k 30. červnu 2023 plyne úrok 4,30% – 9,00% p. a. (4,30% – 8,50% k 31. prosinci 2022).

Skupina neměla v roce 2023 ani 2022 žádné úvěry a půjčky poskytnuté klientům v kategorii FVTPL ať už povinně či dobrovolně.

12. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ AKTIVA

<i>v tis. Kč</i>	30. června 2023	31. prosince 2022
Pohledávky z obchodního styku	417	290
<i>Brutto</i>	417	603
<i>Očekávané úvěrové ztráty (podrobněji bod 13)</i>	-	-313
Zúčtování s trhem cenných papírů	32	20
Příjmy příštích období	-	245
Ostatní pohledávky	530	109
Finanční pohledávky podléhající rizikové analýze celkem	979	664
Poskytnuté provozní zálohy	150	135
Náklady příštích období	6 784	745
Jiné daňové pohledávky	-	16
Pohledávky nefinančního charakteru celkem	6 934	896
Celkem	7 913	1 560

Nezaplacené pohledávky z obchodních vztahů nejsou zajištěny.

K 30. červnu 2023 nebyly tvořeny opravné položky k obchodním pohledávkám (k 31. prosinci 2022: -313 tis. Kč).

13. ZTRÁTY Z MODELU OČEKÁVANÝCH ÚVĚROVÝCH ZTRÁT (ECL)

Následující tabulky ukazují pohyby očekávaných úvěrových ztrát u jednotlivých skupin finančních aktiv a jejich zůstatky k 30. červnu 2023, respektive k 30. červnu 2022.

a) Peněžní prostředky

<i>v tis. Kč</i>	30. červen 2023		30. červen 2022	
	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Celkem	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	33	33	1	1
Rozdíly z přepočtu cizích měn	-1	-1	-	-
Zůstatek k 30. červnu	32	32	1	1

b) Úvěry a půjčky poskytnuté bankám v naběhlé hodnotě

<i>v tis. Kč</i>	30. červen 2023		30. červen 2022	
	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Celkem	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	19	19	-	-
Úbytky z důvodu odúčtování	-19	-19	-	-
Rozdíly z přepočtu cizích měn	-	-	-	-
Zůstatek k 30. červnu	-	-	-	-

c) Úvěry a půjčky poskytnuté klientům v naběhlé hodnotě

<i>v tis. Kč</i>	30. červen 2023		30. červen 2022	
	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Celoživotní očekávané úvěrové ztráty	Celoživotní očekávané úvěrové ztráty se znehodnocením	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2023	29 074	-	1 918	30 992
Změny z důvodu změny kreditního rizika	-	-	1 147	1 147
Přírůstky z důvodu vzniku nebo pořízení	3 823	-	-	3 823
Úbytky z důvodu odúčtování	-383	-	-	-383
Rozdíly z přepočítání cizích měn	-331	-	-	-331
Zůstatek k 30. červnu 2023	32 183	-	3 065	35 248

<i>v tis. Kč</i>	30. červen 2023		30. červen 2022	
	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Celoživotní očekávané úvěrové ztráty	Celoživotní očekávané úvěrové ztráty se znehodnocením	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2022	10 742	-	2 099	12 841
Změny z důvodu změny kreditního rizika	-803	-	183	-620
Přírůstky z důvodu vzniku nebo pořízení	6 266	-	-	6 266
Úbytky z důvodu odúčtování	-2 946	-	-	-2 946
Rozdíly z přepočítání cizích měn	-90	-	-	-90
Zůstatek k 30. červnu 2022	13 169	-	2 282	15 451

d) Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva

<i>v tis. Kč</i>	30. červen 2023		30. červen 2022	
	Celoživotní očekávané úvěrové ztráty se znehodnocením	Celkem	Celoživotní očekávané úvěrové ztráty se znehodnocením	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	313	313	522	522
Změny z důvodu změny kreditního rizika	-	-	-2	-2
Úbytky z důvodu odúčtování	-307	-307	-	-
Rozdíly z přepočítání cizích měn	-6	-6	-	-
Zůstatek k 30. červnu	-	-	520	520

14. INVESTICE VE SPOLEČNĚ OVLÁDANÝCH SPOLEČNOSTECH

Skupina vlastnila 43,33% podíl ve společnosti Prosperus FGS II (investiční fond) a vykonávala v společnou kontrolu, neboť klíčová investiční rozhodnutí podléhala odsouhlasení alespoň 75% investorů.

Dne 27. února 2023 byla ukončena činnost společnosti Prosperus FGS II a majetková účast držená Skupinou odúčtována do výsledku (viz 6.2). Do data likvidace Skupina za mezitímní období roku 2023 uznala ve svém výsledku podíl na výsledku společně ovládané společnosti ve výši 16 911 tis. Kč a v ostatním úplném výsledku kurzový rozdíl z převodu ve výši -1 012 tis. Kč.

<i>v tis. Kč</i>	Stát	Podíl	Hodnota investice k 30. červnu 2023	Hodnota investice k 31. prosinci 2022
Prosperus FGS II	Chorvatsko	43,33%	-	41 399

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

v tis. Kč

Zůstatek k 1. lednu 2023	41 399
Podíl na výsledku společně ovládané společnosti uznaný ve výsledku	16 911
Podíl na kurzovém rozdílu z převodu uznaný v ostatním úplném výsledku hospodaření	-1 012
Majetková účast oceněná ekvivalencí k 27. února 2023	57 298
Likvidace společnosti	-57 298
Zůstatek k 30. červnu 2023	-
Zůstatek k 1. lednu 2022	55 154
Přírůstky	1 344
Podíl na výsledku společně ovládané společnosti uznaný ve výsledku	-11 932
Podíl na kurzovém rozdílu z převodu uznaný v ostatním úplném výsledku hospodaření	-428
Zůstatek k 30. červnu 2022	44 138

15. BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

<i>v tis. Kč</i>	Stavby	Stroje a zařízení	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2023	930	1 014	1 944
Oprávkky k 1. lednu 2023	-930	-867	-1 797
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2023	-	147	147
Přírůstky	-	1 095	1 095
Odpisy	-	-111	-111
Rozdíly z přepočtu cizích měn	-	6	6
Účetní zůstatková hodnota k 30. červnu 2023	-	1 137	1 137
Pořizovací hodnota k 30. červnu 2023	916	2 107	3 023
Oprávkky k 30. červnu 2023	-916	-970	-1 886

K 30. červnu 2023 a 31. prosinci 2022 Skupina neevidovala nevyužitý majetek.

16. POHLEDÁVKY Z ODLOŽENÉ DANĚ

Odložená daňová pohledávka byla účtována k následujícím položkám:

v tis. Kč	30. června 2023		31. prosince 2022	
	Pohledávky	Závazky	Pohledávky	Závazky
Hmotný majetek	113	-	113	-
Akcí oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	721	4	795	2
Započtení*	-4	-4	-2	-2
Celkem	830	-	906	-

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

17. BANKOVNÍ ÚVĚRY

v tis. Kč	30. června 2023	31. prosince 2022
Bankovní úvěry	2 990 662	3 262 126
Celkem	2 990 662	3 262 126

K 30. červnu 2023 Skupina eviduje přijaté úvěry od bank (uzavřené v roce 2023 nebo v letech předchozích) od 1 věřitele s úročením 4,70% p. a. (k 31. prosinci 2022 od 2 věřitelů s úročením 4,75% p. a. – 7,225% p. a.).

18. ÚVĚRY OD KLIENTŮ

v tis. Kč	30. června 2023	31. prosince 2022
Úvěry od klientů	1 295 570	1 038 059
Celkem	1 295 570	1 038 059

K 30. červnu 2023 Skupina eviduje úvěry od klientů (uzavřené v roce 2023 nebo v letech předchozích) od 2 věřitelů. K 31. prosinci 2022 se jednalo o 4 věřitele.

K 30. červnu 2023 se jedná o závazky s úročením 3,00% p. a. – 5,10% p. a. (3,00% p. a. – 5,10% p. a. k 31. prosinci 2022).

19. VYDANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPIŘY

v tis. Kč	30. června 2023	31. prosince 2022
Směnky	207 550	196 269
Celkem	207 550	196 269

K 30. červnu 2023 Skupina eviduje směnky (uzavřené v roce 2023 nebo v letech předchozích) od 1 věřitele. (k 31. prosinci 2022 se jednalo o jednoho věřitele).

K 30. červnu 2023 jsou směnky úročené od 8,3% p. a. (1,8% p. a. k 31. prosinci 2022).

20. OBCHODNÍ A OSTATNÍ ZÁVAZKY

<i>v tis. Kč</i>	30. června 2023	31. prosince 2022
Závazky z obchodního styku	6 872	5 421
Závazky vůči zaměstnancům	446	649
Závazky vůči akcionářům	2 966	2 967
Ostatní závazky	714	79 665
Finanční závazky podléhající rizikové analýze celkem	10 998	88 702
Přijaté provozní zálohy	16 997	17 273
Daňové závazky	135	222
Ostatní závazky	459	570
Závazky nefinančního charakteru celkem	17 591	18 065
Obchodní závazky a ostatní závazky celkem	28 589	106 767

Závazky vůči akcionářům ve výši 2 966 tis. Kč k 30. červnu 2023 (2 967 tis. Kč k 31. prosinci 2022) představují závazky z titulu nevyzvednutých dividend, z titulu veřejné dražby, z důvodu nevyzvednutých akcií při změně akcií z akcií na jméno na akcie na majitele, respektive akcie listinné.

21. VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál

Základní kapitál RMS Mezzanine, a.s. k 30. červnu 2023 i 31. prosinci 2022 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 2023 plně dotvořen a jeho výpočet je uskutečněn v souladu se stanovami společnosti. V roce 2023 a 2022 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 úvěrů a půjček.

<i>v tis. Kč</i>	30. června 2023	30. června 2022
Úrokové výnosy		
Úvěry klientům	204 829	172 224
Směnky	-	4 129
Ostatní	32	264
Úrokové výnosy celkem	204 861	176 617
Úrokové náklady		
Úvěry od bank	-109 383	-63 011
Úvěry od klientů	-35 994	-26 277
Směnky	-7 690	-11 748
Úrokové náklady celkem	-153 067	-101 036
Čistý úrokový výnos	51 794	75 581

Úrokové a podobné výnosy jsou spojeny pouze s poskytnutými úvěry a půjčkami popsány v bodu 10 až 11 této mezitímní konsolidované účetní závěrky a úrokové a podobné náklady jsou spojeny pouze s přijatými úvěry, 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:

<i>v tis. Kč</i>	30. června 2023	30. června 2022
Úrokový výnos k finančním aktivům v AC	204 861	176 617
Úrokový náklad k finančním závazkům nevykazovaných ve FVTPL	-153 067	-101 036

23. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

<i>v tis. Kč</i>	30. června 2023	30. června 2022
Náklady na poplatky a provize na správu, úschovu a uložení hodnot	-22	-11
Finanční náklady na platební styk a operace s CP	-11 017	-8 694
Náklady na poplatky a provize za ostatní služby	-3	-4
Náklady na poplatky a provize celkem	-11 042	-8 709

24. ČISTÝ ZISK Z OBCHODOVÁNÍ

<i>v tis. Kč</i>	30. června 2023	30. června 2022
Měnové deriváty	33 632	25 561
Zisk z postoupení pohledávek	188	-
Zisk z prodeje aktiv a závazků spojených s ukončovanou činností	-	8 934
Ztráta z prodeje vyřazovaných skupin držených k prodeji	-	-5 750
Ztráta uznaná při likvidaci společně ovládané společnosti (viz 6.2)	-12 459	-
Čistá kurzová ztráta	-19 033	-22 039
Čistý zisk z obchodování celkem	2 328	6 706

25. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

<i>v tis. Kč</i>	30. června 2023	30. června 2022
Náklady na audit a účetní služby	-3 980	-3 796
Náklady na nájemném	-1 252	-1 549
DPH	-983	-946
Náklady na poradenství (právní, daňové, znalci, notářské služby)	-577	-476
Dary a náklady na reprezentaci	-223	-242
Ostatní náklady	-2 067	-1 973
Ostatní provozní náklady celkem	-9 082	-8 982

26. OSOBNÍ NÁKLADY

Průměrný počet zaměstnanců

Vážený průměrný počet zaměstnanců Skupiny za první pololetí 2023 činil 10 (za první pololetí 2022: 8), z čehož 4 jsou zaměstnanci organizační složky na Slovensku (za první pololetí 2022: 4) a 3 z nich jsou členy představenstva Skupiny (za první pololetí 2022: 3) a 1 byl členem dozorčí rady Skupiny (za první pololetí 2022: 1).

Počet zaměstnanců k datu závěrky

Počet zaměstnanců Skupiny k 30. červnu 2023 činil 10 (k 31. prosinci 2022: 10), z čehož 4 byli zaměstnanci organizační složky na Slovensku (k 31. prosinci 2022: 4) a 3 z nich byli členy představenstva Skupiny (k 31. prosinci 2022: 3) a 1 byl členem dozorčí rady Skupiny (k 31. prosinci 2022: 1).

<i>v tis. Kč</i>	30. června 2023	30. června 2022
Mzdové náklady	-3 279	-3 436
Zákonné zdravotní a sociální pojištění	-1 386	-1 430
Odměny členům statutárního orgánu a dozorčí rady	-963	-963
Ostatní sociální náklady	-112	-317
Osobní náklady celkem	-5 740	-6 146

Osobní náklady spadají do kategorie krátkodobých zaměstnaneckých požitků.

27. DAŇ Z PŘÍJMU

a) Mezitímní konsolidovaný výkaz finanční situace

V mezitímním konsolidovaném výkazu finanční situace k 30. červnu 2023 došlo ke kompenzaci pohledávky z daně z příjmů splatné v České republice ve výši 9 737 tis. Kč (16 795 tis. Kč k 31. prosinci 2022) a závazku ve výši 9 228 tis. Kč (24 733 tis. Kč k 31. prosinci 2022). V tomto výkazu je tedy uvedena pouze výsledná pohledávka ve výši 509 tis. Kč (k 31. prosinci 2022 závazek 7 938 tis. Kč).

V pohledávkách ze splatné daně zůstává 132 tis. Kč splatných na Slovensku (k 31. prosinci 2022 pohledávka 490 tis. Kč).

b) Mezitímní konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

v tis. Kč

	30. června 2023	30. června 2022
Splatná daň	-9 608	-18 056
Daň z příjmů celkem	-9 608	-18 056

Sazba daně z příjmů právnických osob v České republice v letech 2023 a 2022 činila 19%. Sazba daně z příjmů právnických osob v Kyprské republice v letech 2023 a 2022 činila 12,5% a ve Slovenské republice činila 21% pro oba roky 2023 a 2022.

28. 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 2023	30. června 2022
Zisk připadající na vlastníka Skupiny (tis. Kč)	31 190	24 760
Vážený průměr počtu kmenových akcií (ks)	1 065 071 134	1 065 071 134
Zisk na akcii v Kč	0,029	0,023

	30. června 2023	30. června 2022
Zisk z pokračujících činností (tis. Kč)	31 190	28 702
Vážený průměr počtu kmenových akcií (ks)	1 065 071 134	1 065 071 134
Zisk na akcii z pokračujících činností v Kč	0,029	0,027

	30. června 2023	30. června 2022
Ztráta z ukončovaných činností (tis. Kč)	-	-3 942
Vážený průměr počtu kmenových akcií (ks)	1 065 071 134	1 065 071 134
Ztráta na akcii z ukončovaných činností v Kč	-	-0,004

29. ÚDAJE O REÁLNÉ HODNOTĚ

Následující přehled obsahuje údaje o účetní hodnotě a reálné hodnotě finančních aktiv a závazků Skupiny, které nejsou v účetnictví vyjádřeny v reálné hodnotě, včetně tří úrovní hierarchie reálných hodnot.

<i>v tis. Kč</i>	Účetní hodnota	Reálná hodnota			
k 30. červnu 2023		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Aktiva					
Peněžní prostředky	20 875	-	20 875	-	20 875
Úvěry a půjčky poskytnuté bankám	10 091	-	10 091	-	10 091
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	6 238 239	-	-	5 853 220	5 853 220
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva podléhající rizikové analýze (viz bod 12)	979	-	-	979	979
	6 270 184	-	30 966	5 854 199	5 885 165
Závazky					
Úvěry od bank	2 990 662	-	2 990 662	-	2 990 662
Úvěry od klientů	1 295 570	-	1 161 373	-	1 161 373
Vydané dluhové cenné papíry	207 550	-	207 550	-	207 550
Obchodní a ostatní závazky podléhající rizikové analýze (viz bod 20)	10 998	-	-	10 998	10 998
	4 504 780	-	4 359 585	10 998	4 370 583

Přehled k 31. prosinci 2022 je uveden v následující tabulce:

<i>v tis. Kč</i>	Účetní hodnota	Reálná hodnota			
k 31. prosinci 2022		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Aktiva					
Peníze a peněžní prostředky	9 038	-	9 038	-	9 038
Úvěry a půjčky poskytnuté bankám	4 357	-	4 357	-	4 357
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	6 234 321			5 944 566	5 944 566
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva podléhající rizikové analýze (viz bod 12)	664	-	-	664	664
	6 248 380	-	13 395	5 945 230	5 958 625
Závazky					
Úvěry od bank	3 262 126	-	3 262 126	-	3 262 126
Úvěry od klientů	1 038 059	-	902 215	-	902 215
Vydané dluhové cenné papíry	196 269	-	196 029	-	196 029
Obchodní a ostatní závazky podléhající rizikové analýze (viz bod 20)	88 702	-	-	88 702	88 702
	4 585 156	-	4 360 370	88 702	4 449 072

Odhady reálných hodnot

Reálná hodnota výše uvedených finančních aktiv a závazků oceňovaných v naběhlé hodnotě 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.

30. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY

Skupina je ve vztahu spřízněné osoby ke své mateřské společnosti, nejvyšší ovládající osobě 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 2023, resp. 2022, a k 30. červnu 2023, resp. 31. prosinci 2022 je následující:

v tis. Kč	30. června 2023		31. prosince 2022	
	Pohledávky	Závazky	Pohledávky	Závazky
Akcionáři	-	-	-	-
Společně ovládané společnosti	-	-	-	-
Členové vrcholového managementu	-	339	-	363
Celkem	-	339	-	363

v tis. Kč	30. června 2023		30. června 2022	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Akcionáři	-	-	-	-1
Společně ovládané společnosti	-	-	-	0
Členové vrcholového managementu	-	-3 143	-	-2 649
Celkem	-	-3 143	-	-2 650

Transakce se členy vrcholového managementu, jež jsou spřízněnými osobami Skupiny

Celkové odměny zahrnuté v osobních nákladech jsou k 30. červnu 2023 ve výši 3 143 tis. Kč (v první polovině roku 2022: 2 649 tis. Kč). Odměny členů vrcholového managementu spadají do kategorie krátkodobých zaměstnaneckých požitků.

31. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

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