



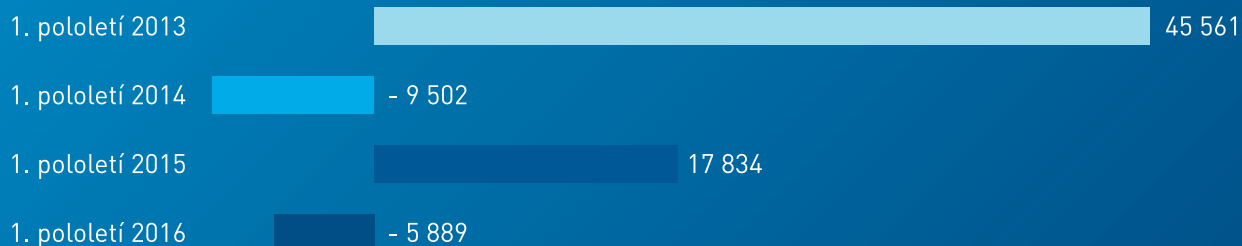
**Konsolidovaná pololetní zpráva
společnosti RMS Mezzanine, a.s.
za 1. pololetí roku 2016**

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 2016 a srovnání s 1. pololetím 2015.....	4
4. Produkty společnosti	4
5. Důležité události v 1. pololetí 2016	4
6. Činnost společnosti v 1. pololetí 2016	5
6.1 Analyzované investiční projekty.....	5
6.2 Realizované transakce.....	6
6.3 Příklady ukončených projektů	7
6.4 Struktura portfolia	7
7. Očekávané události ve 2. pololetí 2016.....	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 2016	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 2016.

Ve sledovaném období společnost analyzovala 15 investičních příležitostí a uskutečnila celkem 5 nových investic do podniků z různých odvětví, zejména z oblasti finančních investic, sportovního odvětví a nemovitostí.

V prvním pololetí investovala RMS Mezzanine, a.s. finanční prostředky ve formě úvěru do finančního holdingu, působícího ve střední Evropě, který poskytuje financování velkým středoevropským podnikům. A dále RMS Mezzanine, a.s. investovala formou odkoupení pohledávky do společnosti, která vlastní a spravuje sportovní klub v České republice.

V prvním pololetí roku 2016 společnost RMS Mezzanine, a.s. (dále také „RMS Mezzanine“ nebo „společnost“) vykázala konsolidovanou ztrátu za období ve výši (-) 5 889 tis. Kč, za srovnávací období roku 2015 dosáhla společnost zisku 17 834 tis. Kč. Hlavním důvodem poklesu zisku bylo snížení objemu poskytnutého financování v souvislosti se splacením vybraných projektů z portfolia a přecenění investice ve fondu Nexus FGS II.

Konsolidovaný vlastní kapitál vzrostl na 2 349 154 tis. Kč, což je o 14 455 tis. Kč více ve srovnání s koncem roku 2015.

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

Ing. Mgr. Boris Procik
Předseda představenstva

V Praze dne 29. září 2016

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 2016

Představenstvo působilo ve složení:

Ing. Mgr. Boris Procik, předseda představenstva
Mgr. Lenka Barteková, MBA, místopředsedkyně představenstva
JUDr. Martin Bučko, člen představenstva

Dozorčí rada působila ve složení:

Ing. Matej Taliga, předseda dozorčí rady
Ing. Gabriel Říbo, 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 2016 a srovnání s 1. pololetím 2015

V prvním pololetí roku 2016 společnost RMS Mezzanine, a.s. (dále také „RMS Mezzanine“ nebo „společnost“) vykázala konsolidovanou ztrátu za období ve výši (-) 5 889 tis. Kč, za srovnávací období roku 2015 dosáhla společnost zisku 17 834 tis. Kč.

Hlavním důvodem poklesu zisku bylo snížení objemu poskytnutého financování v souvislosti se splacením vybraných projektů z portfolia. Konsolidovaný čistý úrokový výnos proto klesl na 20 322 tis. Kč, což je o 21 112 tis. Kč méně než ve stejném období předchozího roku.

Společnost v prvním pololetí realizovala zisk z inkasa pohledávky nakoupené s diskontem ve výši 4 266 tis. Kč a zároveň došlo v tomto období ke ztrátě z přecenění investice ve fondu Nexus FGS II ve výši (-) 13 814 tis. Kč.

Na straně konsolidovaných aktiv došlo k 30.6.2016 oproti konci roku 2015 k nárůstu o 450 362 tis. Kč na úroveň 5 608 962 tis. Kč zejména vlivem nově poskytnutých půjček klientům z oblasti finančních služeb a sportovního odvětví. Tyto projekty byly financovány převážně kombinací bankovních úvěrů a směnek.

Konsolidovaný vlastní kapitál byl k 30.6.2016 ve výši 2 349 154 tis. Kč, což ve srovnání s koncem roku 2015 představuje nárůst o 14 455 tis. Kč.

V období mezi datem 30. 6. 2016 (k němuž jsou sestaveny konsolidované výkazy za první pololetí roku 2015) a datem sestavení této zprávy (29. 9. 2016) 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 2016

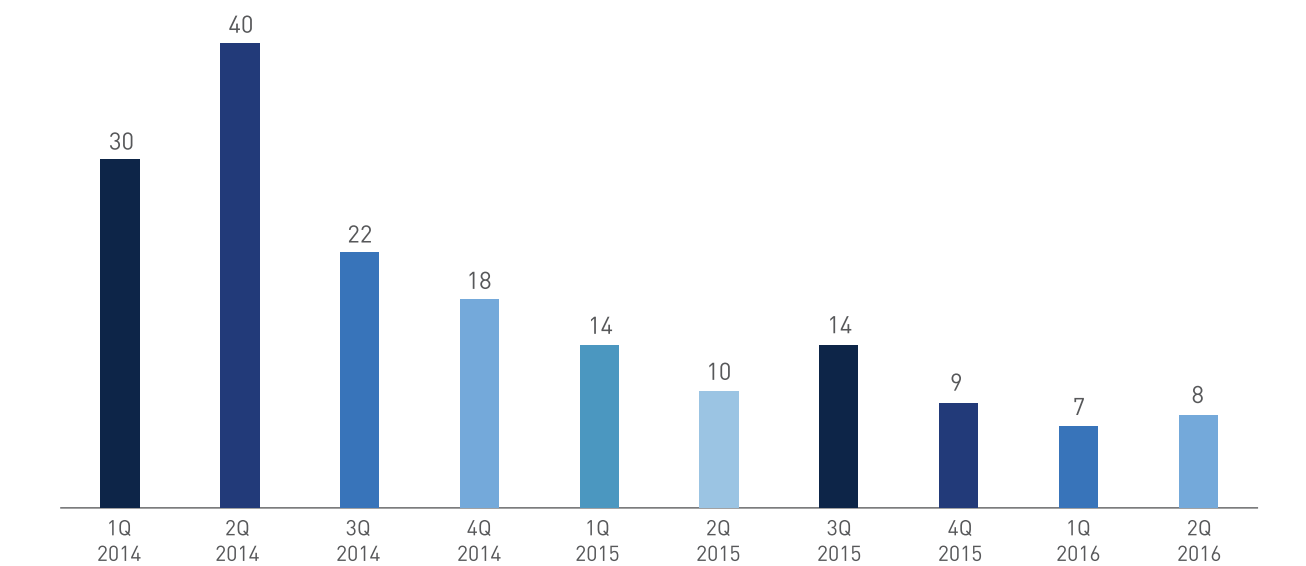
únor 2016	čerpání nového úvěru od Poštové banky, a.s.
červen 2016	konání valné hromady RMS Mezzanine, a.s.

6. Činnost společnosti v 1. pololetí 2016

6.1 Analyzované investiční projekty

Investiční tým společnosti analyzoval za 1. pololetí 2016 celkem 15 potenciálních investičních příležitostí.

Celkový počet analyzovaných projektů po čtvrtletích



Z pohledu sektorového členění došlo ve srovnání se stejným obdobím k poklesu poptávky od klientů působících v oblasti energetiky a financí a relativní nárůst poptávky můžeme sledovat zejména v oblasti nemovitostí.

Sektorové členění analyzovaných projektů v 1. pololetí 2016



■ Energetika (1)

■ Průmysl (2)

■ Maloobchod (2)

■ Finance (1)

■ Informační technologie (1)

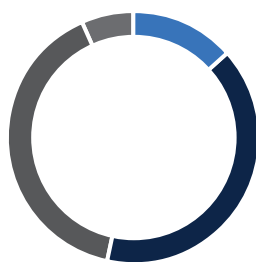
■ Biotechnologie (2)

■ Nemovitosti (5)

■ Služby (1)

Ve srovnání s 1. pololetím 2015 se počet analyzovaných projektů z pohledu teritoriálního členění v 1. pololetí 2016 nezměnil.

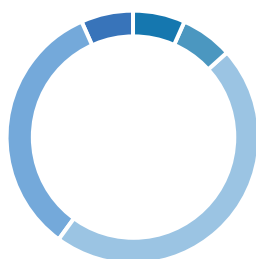
Teritoriální členění analyzovaných projektů v 1. pololetí 2016



■	Chorvatsko (1)
■	Česká republika (6)
■	Slovensko (6)
■	Rakousko (0)
■	Slovinsko (2)
■	Cyprus (0)
■	Srbsko (0)
■	Holandsko (0)
■	Regionální a ostatní (0)

Z hlediska účelu transakce došlo v meziročním srovnání ke snížení zájmu o překlenovací typ úvěru. Na uvedeném grafu lze vidět stálý zájem o akvizice a financování rozvoje podnikání.

Členění podle požadovaného účelu analyzovaných projektů v 1. pololetí 2016



■	Rekapitalizace/ překlenovací úvěr (1)
■	Expanze (5)
■	Akvizice (7)
■	Manažerské převzetí (1)
■	Start up (1)

6.2 Realizované transakce

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

Příklady realizovaných transakcí:

1) Finanční Holding

V lednu 2016 a v květnu 2016 investovala RMS Mezzanine, a.s. finanční prostředky ve formě úvěru do finančního holdingu, působícího ve střední Evropě, který poskytuje financování velkým střeoevropským podnikům.

2) Sportovní klub

V únoru 2016 investovala RMS Mezzanine, a.s. formou odkoupení pohledávky do společnosti, která vlastní a spravuje sportovní klub v České republice.

6.3 Příklady ukončených projektů

- 1) V lednu 2016 došlo k úplnému splacení dvou úvěrů, který od Společnosti čerpaly dvě různé finanční společnosti, které poskytují financování střeoevropským podnikům.
- 2) V červnu 2016 byla na třetí subjekt postoupena pohledávka společnosti, která podniká v oblasti cestovního ruchu.
- 3) V srpnu 2016 byla předčasně splacena pohledávka na projektové financování výstavby nových nemovitostí.

6.4 Struktura portfolia

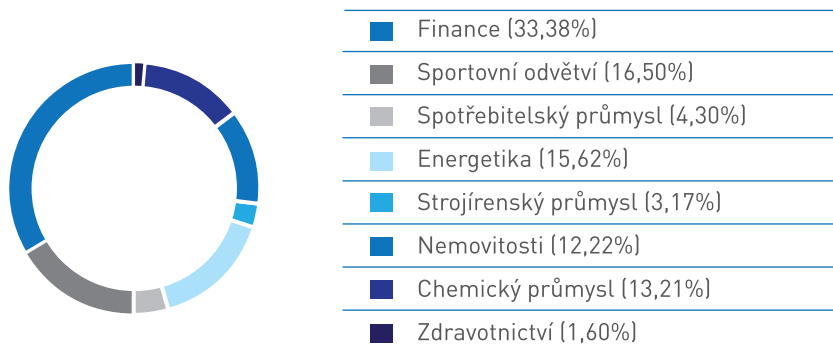
Společnost RMS Mezzanine v průběhu 1. pololetí 2016 uskutečnila celkem 5 nových investic v objemu převyšujícím 30 mio. EUR. Tyto investice směřovaly zejména do finančního sektoru, sportovního odvětví a nemovitostí.

Převážná část investic byla alokována do aktiv umístěných v České Republice, v Holandsku a na regionální projekty.

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

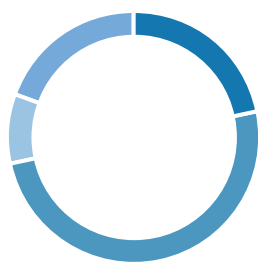
Ke 30. 6. 2016 bylo celkové portfolio RMS Mezzanine z největší části alokováno do sektoru Finance, který představuje celkově 33,38% podíl, dále pak nově do sektoru Sportovního odvětví (16,50%), Energetika (15,62%), Chemického průmyslu (13,21%) a Nemovitostí (12,22%). Podíl ostatních sektorů byl pod úrovní 5 %, viz graf níže.

Struktura úvěrového portfolia Společnosti k 30. červnu 2016 podle odvětví



Ke 30. 6. 2016 byly v portfoliu nejvíce zastoupené nadále investice za účelem „Rekapitalizace a překlenovacího úvěru“ (49,91 %) dále představovaly významnou část investice na konkrétní „Projektové financování“ 21,79 % a investice z důvodu „Akvizice“ ve výši 19,18% respektive 9,12% u „Rozvojového financování“.

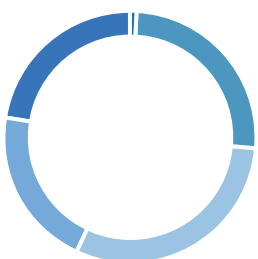
Struktura úvěrového portfolia Společnosti k 30. červnu 2016 podle účelu financování



■	Akvizice (19,18%)
■	Expanze / rozvojové financování (9,12%)
■	Rekapitalizace / překlenovací úvěr (49,91%)
■	Projektové financování (21,79%)

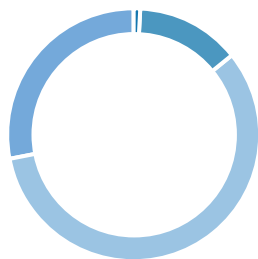
Ačkoliv se Společnost soustředí především na financování podniků v České republice a na Slovensku, prostřednictvím své dceřiné společnosti RMSM1 Limited působí na Kypru a prostřednictvím fondu soukromého kapitálu Nexus FGS II v Chorvatsku, někteří příjemci financování od Společnosti byli právně registrovaní v dalších zemích, jako je například Holandsko. Proto bylo portfolio v prvním pololetí 2016 geograficky alokováno kromě České Republiky (22,19%) a Slovenska (20,61%) významnou měrou také na Kypru (30,43%) a v Holandsku (25,54%).

Struktura úvěrového portfolia RMS Mezzanine, a.s. k 30. červnu 2016, geografické členění

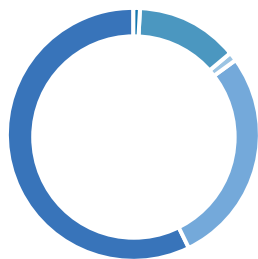


■	Česká republika (22,19%)
■	Slovensko (20,61%)
■	Kypr (30,43%)
■	Holandsko (25,54%)
■	Ostatní (1,23%)

Akciové portfolio RMS Mezzanine, a.s. k 30. červnu 2016, členění podle odvětví



■	Cestovní ruch (28,25%)
■	Energetika (58,35%)
■	Finance (13,39%)
■	Chemický průmysl (0,01%)



■ Česká republika	{58,35%}
■ Slovensko	{28,24%}
■ Kypr	{0,01%}
■ Chorvatsko	{13,39%}
■ Slovinsko	{0,01%}

7. Očekávané události ve 2. pololetí 2016

Důležité rizikové faktory a nejistoty:

Úvěrové riziko

Společnost v rámci svého podnikání poskytuje dluhové financování podnikatelským subjektům. Případné nesplácení 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. Přerušení 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 2016 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 2016.

8. Seznam transakcí se spřízněnými osobami

V rámci běžného obchodního styku byly učiněny tyto úkony mezi propojenými osobami v rámci prvního pololetí roku 2016

- 1) Společnost RMS Mezzanine, a.s. poskytla v roce 2011 dlouhodobou bezúročnou půjčku společnosti RMSM1 LIMITED ve výši 309 499 tis*. Kč (11 408 tis. EUR) na refinancování nákupu obchodního podílu ve společnosti Tatry mountain resort, a.s. Výše půjčky k 30. 6. 2016 byla 75 611 tis*. Kč (2 787 tis. EUR).
- 2) Společnost RMS Mezzanine, a.s. poskytla v roce 2013 dlouhodobou úročenou půjčku společnosti RMSM1 LIMITED ve výši 617 829 tis. Kč.
- 3) Společnost RMS Mezzanine, a.s. poskytla v roce 2013 dlouhodobou bezúročnou půjčku společnosti RMSM1 LIMITED ve výši 1 139 tis*. Kč. (42 tis. EUR). V prvním a třetím čtvrtletí roku 2015 a v prvním a druhém čtvrtletí roku 2016 byla tato půjčka navýšena a k 30. 6. 2016 je ve výši 3 391 tis*. Kč (125 tis. EUR).
- 4) Společnost RMS Mezzanine, a.s. převzala v roce 2015 závazek společnosti RMSM1 LIMITED vůči třetímu subjektu, který vznikl z titulu kupní ceny za pohledávky ve výši 138 878 tis*. Kč (5 119 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 2016, 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 2016 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. 2016 ve výši 27,130

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 2016 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.



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





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



JUDr. Martin Bučko
Člen představenstva RMS Mezzanine, a.s.

RMS Mezzanine, a.s.

Konsolidovaná mezitímní účetní závěrka za období končící 30. června 2016
(neauditovaná)

Vyhotoveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
31. 8. 2016	Ing. Mgr. Boris Pročík 	Jiřina Srnková 

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ FINANČNÍ POZICE**k 30. červnu 2016**

v tis. Kč

	Bod	30. června 2016	31. prosince 2015
AKTIVA			
Peníze a peněžní ekvivalenty	5	10 810	9 756
Finanční aktiva v reálné hodnotě přeceněná výsledkově	6	-	1 482
Finanční nástroje realizovatelné	7	1 196 150	1 175 491
Poskytnuté úvěry a půjčky	8	4 157 230	3 722 887
Obchodní pohledávky a ostatní aktiva	9	7 787	2 871
Pohledávky ze splatné daně z příjmů		2	-
Investice ve společně ovládané společnosti	10	174 223	183 196
Goodwill	11	-	-
Hmotný majetek	12	566	678
Pohledávky z odložené daně	15	62 194	62 239
Aktiva celkem		5 608 962	5 158 600
ZÁVAZKY			
Finanční závazky v reálné hodnotě přeceněné výsledkově	6	5 099	-
Přijaté úvěry a půjčky	13	3 225 184	2 797 813
Obchodní a ostatní závazky	14	22 463	14 420
Závazky ze splatné daně z příjmů		7 062	11 668
Závazky celkem		3 259 808	2 823 901
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál		532 536	532 536
Nerozdělený zisk a ostatní fondy		1 816 618	1 802 163
Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřské společnosti	16	2 349 154	2 334 699
Vlastní kapitál celkem		2 349 154	2 334 699
Vlastní kapitál a závazky celkem		5 608 962	5 158 600

Příloha uvedená na stranách 19 až 39 tvoří nedílnou součást této mezitímní účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT
za období končící 30. června 2016
v tis. Kč

	Bod	30. června 2016	30. června 2015
Úrokové výnosy	17	113 052	248 633
Úrokové náklady	17	-92 730	-207 199
Čistý úrokový výnos		20 322	41 434
Výnosy z poplatků a provizí	18	-	-
Náklady na poplatky a provize	18	-616	-1 067
Čistý náklad na poplatky a provize		-616	-1 067
Čistý zisk / čistá ztráta z obchodování	19	-5 261	27 553
Ostatní provozní výnosy	20	11 063	6 966
Celkové čisté výnosy z hlavní činnosti		5 802	34 519
Osobní náklady	22	-2 879	-2 974
Odpisy a amortizace	12	-114	-161
Tvorba opravné položky k úvěrům	8	-	-
Ostatní provozní náklady	21	-7 528	-49 785
Provozní náklady celkem		-10 521	-52 920
Ztráta ze společně ovládaných společností		-13 814	-
Zisk / ztráta před zdaněním		1 173	21 966
Daň z příjmů	23	-7 062	-4 132
ZISK / ZTRÁTA ZA OBDOBÍ		-5 889	17 834
Zisk/ztráta za období připadající			
- akcionářům		-5 889	17 834
Zisk na akcii základní i zředěný (v Kč)	24	-0,006	0,017

Příloha uvedená na stranách 19 až 39 tvoří nedílnou součást této mezitímní účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ÚPLNÉHO VÝSLEDKU
za období končící 30. června 2016

v tis. Kč

Bod	30. června 2016	30. června 2015
Zisk/ztráta za období	-5 889	17 834
OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK – položky, které jsou nebo mohou být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty		
- Kurzové rozdíly z převodu závěrek zahraničních jednotek na jinou měnu	986	-3 233
- Realizovatelná finanční aktiva	16 025	13 412
- Podíl na ostatním úplném výsledku společně ovládané společnosti	3 333	-2 201
Ostatní úplný výsledek za období celkem	20 344	7 978
CELKOVÝ ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA OBDOBÍ	14 455	25 812
Celkový úplný výsledek za období přiřaditelný:		
- akcionářům	14 455	25 812

Příloha uvedená na stranách 19 až 39 tvoří nedílnou součást této mezitímní účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ
za období končící 30. června 2016
v tis. Kč

	Bod	30. června 2016	30. června 2015
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk/ztráta před zdaněním za pokračující činnost		1 173	21 966
Upravené o:			
Odpisy a amortizace	12	114	161
Přecenění finančních nástrojů v reálné hodnotě	19	5 261	-21 292
Zisk/ztráta z prodeje finančních aktiv	19	-	-6 261
Čistý úrokový výnos/náklad	17	-20 322	-41 434
Nerealizované kurzové zisky/ztráty		-9 415	49 649
Výnosy/náklady ze společně ovládané společnosti		13 814	-
Provozní zisk před změnou pracovního kapitálu		-9 375	2 789
Změna poskytnutých úvěrů a půjček		-402 722	-1 910 518
Změna obchodních pohledávek a ostatních aktiv		-4 895	706
Změna přijatých úvěrů a půjček		418 535	1 684 469
Změna obchodních a ostatních závazků		-88	-8 218
Úroky přijaté		96 906	123 158
Úroky zaplacené		-84 148	-150 763
Zaplacená daň z příjmů		-11 670	-77
Peněžní toky z/použité v provozní činnosti		2 543	-258 453
INVESTIČNÍ ČINNOST			
Výdaje na navýšení kapitálu ve společně ovládané společnosti		-1 508	-164 544
Příjmy z prodeje realizovatelných finančních nástrojů		-	419 770
Výdaje na nákup realizovatelných finančních nástrojů		-	-43
Peněžní toky z/použité v investiční činnosti		-1 508	255 183
Čistý přírůstek/úbytek peněz a peněžních ekvivalentů		1 035	-3 270
Peníze a peněžní ekvivalenty na počátku období	5	9 756	10 989
Vliv kurzových změn na držené peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty		19	-31
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	5	10 810	7 688

Příloha uvedená na stranách 19 až 39 tvoří nedílnou součást této mezitímní účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VE VLASTNÍM KAPITÁLU
za období končící 30. června 2016

v tis. Kč

	Základní kapitál	Rezervní fondy	Fondy z přecenění investic	Fondy z přepočtu cizích měn	Nerozdělený zisk/ztráta	Celkem
Stav k 1. lednu 2015	532 536	106 507	-13 825	35 122	1 593 622	2 253 962
Zisk / Ztráta za období	-	-	-	-	17 834	17 834
Ostatní úplný výsledek s následnou reklasifikací do hospodářského výsledku	-	-	13 412	-5 434	-	7 978
<i>Efekt z přepočtu cizích měn u zahraničních jednotek</i>	-	-	-	-3 233	-	-3 233
<i>Efekt přecenění cenných papírů</i>	-	-	13 412	-	-	13 412
<i>Podíl na ostatním úplném výsledku přidružených a společně ovládaných společností</i>	-	-	-	-2 201	-	-2 201
Úplný výsledek za období	-	-	13 412	-5 434	17 834	25 812
Stav k 30. červnu 2015	532 536	106 507	-413	29 688	1 611 456	2 279 774
Stav k 1. lednu 2016	532 536	106 507	84 767	24 960	1 585 929	2 334 699
Zisk/Ztráta za období	-	-	-	-	-5 889	-5 889
Ostatní úplný výsledek s následnou reklasifikací do hospodářského výsledku	-	-	16 025	4 319	-	20 344
<i>Efekt z přepočtu cizích měn u zahraničních jednotek</i>	-	-	-	986	-	986
<i>Efekt přecenění cenných papírů</i>	-	-	16 025	-	-	16 025
<i>Podíl na ostatním úplném výsledku přidružených a společně ovládaných společností</i>	-	-	-	3 333	-	3 333
Úplný výsledek za období	-	-	16 025	4 319	-5 889	14 455
Stav k 30. červnu 2016	532 536	106 507	100 792	29 279	1 580 040	2 349 154

Příloha uvedená na stranách 19 až 39 tvoří nedílnou součást této mezitímní účetní závěrky.

POZNÁMKY KE KONSOLIDOVANÉ MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1.	VŠEOBECNÉ INFORMACE	20
2.	VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY	22
3.	DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ ÚSUDKY A KLÍČOVÉ ZDROJE NEJISTOTY PŘI ODHADECH	23
4.	PŘÍRŮSTKY A ÚBYTKY PODÍLŮ V DCEŘINÝCH A SPOLEČNĚ OVLÁDANÝCH SPOLEČNOSTECH.....	25
5.	PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY	25
6.	FINANČNÍ NÁSTROJE V REÁLNÉ HODNOTĚ PŘECENĚNÉ VÝSLEDKOVĚ	25
7.	FINANČNÍ NÁSTROJE REALIZOVATELNÉ	25
8.	POSKYTNUTÉ ÚVĚRY A PŮJČKY	27
9.	OBCHODNÍ POHLEDÁVKY A OSTATNÍ AKTIVA.....	29
10.	INVESTICE VE SPOLEČNĚ OVLÁDANÉ SPOLEČNOSTI	29
11.	GOODWILL	30
12.	HMOTNÝ MAJETEK.....	31
13.	PŘIJATÉ ÚVĚRY A PŮJČKY	32
14.	OBCHODNÍ A OSTATNÍ ZÁVAZKY.....	32
15.	ODLOŽENÉ DAŇOVÉ POHLEDÁVKY, ODLOŽENÉ DAŇOVÉ ZÁVAZKY	33
16.	VLASTNÍ KAPITÁL.....	33
17.	ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS	34
18.	ČISTÝ NÁKLAD NA POPLATKY A PROVIZE	34
19.	ČISTÝ ZISK / ČISTÁ ZTRÁTA Z OBCHODOVÁNÍ	34
20.	OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY	35
21.	OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY	35
22.	OSOBNÍ NÁKLADY	35
23.	DAŇ ZE ZISKU SPLATNÁ A ODLOŽENÁ.....	36
24.	ZISK NA AKCII	36
25.	ÚDAJE O REÁLNÉ HODNOTĚ	37
26.	SPŘÍZNĚNÉ OSOBY	38
27.	DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE	38
28.	NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI.....	39

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.

Akcionářská struktura Společnosti k 30. červnu 2016 a 31. prosinci 2015

Podíl na základním kapitálu respektive hlasovacích právech:

	30. června 2016	31. prosince 2015
SIMFAX TRADING LIMITED	85,37 %	85,37 %
J&T PERSPEKTIVA OPF	7,36 %	7,36 %
MUSTAND INVESTMENT LIMITED	5,50 %	5,50 %
Ostatní akcionáři	1,77 %	1,77 %
	100,00 %	100,00 %

Představenstvo a dozorčí rada Společnosti:

Složení představenstva Společnosti k 30. červnu 2016:

Ing. Mgr. Boris Procik	předseda	den vzniku funkce 12. března 2013
Mgr. Lenka Barteková	místopředseda	den vzniku funkce 12. března 2013
JUDr. Martin Bučko	člen	den vzniku funkce 1. října 2014

Složení dozorčí rady Společnosti k 30. červnu 2016:

Ing. Matej Taliga	předseda	den vzniku funkce 1. října 2014
Ing. Gabriel Ribo	člen	den vzniku funkce 26. června 2013
Ing. Lenka Váchová	člen	den vzniku funkce 1. října 2014

Změny v představenstvu, dozorčí radě Společnosti v průběhu roku 2016 a po datu účetní závěrky

V průběhu roku 2016 ani po datu účetní závěrky nedošlo k žádným změnám v představenstvu a dozorčí radě Společnosti.

Vymezení účetního období

Konsolidovaná mezitímní účetní závěrka Skupiny za období končící 30. června 2016 obsahuje účetní závěrku mateřské společnosti, jejích dceřiných společností a společně ovládané společnosti (souhrnně pod názvem „Skupina“). Všechny společnosti Skupiny mají stejné účetní období.

Vymezení konsolidačního celku k 30. červnu 2016:

Konsolidační celek je tvořen mateřskou společností a dceřinými podniky, které jsou do konsolidace zahrnuty plnou metodou.

Obchodní jméno	IČO	Sídlo	Datum založení	Lokální měna	Podíl 2016 (v %)	Podíl 2015 (v %)
RMS Mezzanine, a.s.	00025500	Sokolovská 394/17, 186 00, Praha 8	1.1.1991	CZK	-	-
RMS Mezzanine, a.s., organizační složka Slovensko	45971480	Dvořákovo nábrežie 10, 811 02, Bratislava	19.1.2011	EUR	100	100
RMSM1 LIMITED	HE187361	Akropoleos, 59-61 SAVVIDES CENTER, 1st floor, Office 102, Nicosia, P.C.2012, Cyprus	21.11.2006	EUR	100	100

Kyperská dceřiná společnost RMSM1 LIMITED byla založena za účelem investování do veřejně obchodovaných cenných papírů.

Mateřská společnost RMS Mezzanine, a.s. vlastní společně ovládanou společnost Nexus FGS II (do března 2015 ALTERNATIVE PRIVATE EQUITY FGS), která je do konsolidované účetní závěrky zahrnuta ekvivalenční metodou.

Obchodní jméno	IČO	Sídlo	Datum založení	Lokální měna	Podíl 2016 (v %)	Podíl 2015 (v %)
RMS Mezzanine, a.s.	00025500	Sokolovská 394/17, 186 00, Praha 8	1.1.1991	CZK	-	-
Nexus FGS II	-	Republike Austrije 1, Zagreb, Croatia	1.3.2011	HRK	43,33	43,33

Chorvatský fond Nexus FGS II byl založený v roce 2010 za účelem investování do chorvatských společností ze všech sfér podnikání.

2. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

2.1 Prohlášení o shodě

Tato konsolidovaná mezitímní účetní závěrka je sestavena v souladu s IAS 34 – *Mezitímní účetní výkaznictví* a nezahrnuje veškeré informace vyžadované pro úplnou roční účetní závěrku. Měla by být používána současně s roční konsolidovanou účetní závěrkou skupiny sestavenou k 31. prosinci 2015.

2.2 Východiska sestavování účetní závěrky

Konsolidovaná mezitímní 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 realizovatelné finanční nástroje), které jsou oceněny reálnými hodnotami. Historická cena obecně vychází z reálné hodnoty protihodnoty poskytnuté výměnou za aktiva.

Konsolidovaná mezitímní účetní závěrka je sestavená v českých korunách (Kč, popřípadě CZK), zaokrouhlených na tisíce českých korun. Účetní metody byly společností 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 – Důležité účetní úsudky a klíčové zdroje nejistoty při odhadech.

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

Aplikace nových IFRS (International Financial Reporting Standards)

Společnost aplikovala všechny IFRS a jejich interpretace ve znění přijatém Evropskou unií (dále „EU“) k 30. červnu 2016 včetně všech dodatků k přijatým standardům.

(i) *Následující standardy, novely standardů a interpretací jsou účinné poprvé za rok končící 30. června 2016, a byly použity při přípravě konsolidované účetní závěrky*

Úpravy standardu IAS 19 – Plány definovaných požitků: Příspěvky zaměstnanců (účinnost pro účetní období začínající 1. července 2014 či po tomto datu)¹ se týká příspěvků zaměstnanců do plánů definovaných požitků a zjednodušuje účtování příspěvků, které nezávisí na počtu let služby. Konkrétně musí být uvedeny ve formálních podmínkách plánu, vázány na služby zaměstnanců a nezávislé na počtu odpracovaných let. Pokud jsou tato kritéria splněna, má společnost možnost (nikoliv však povinnost) vykázat dané příspěvky jako snížení nákladů služeb v období, v němž byly poskytnuty související služby. Skupina neeviduje žádné plány definovaných požitků, standard proto nemá dopad na účetní závěrku.

Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2010-2012 (účinnost pro účetní období začínající 1. června 2014 či po tomto datu)¹ obsahuje dílčí novely celkem osmi standard, jejichž cílem je odstranit nekonzistentnost, zpřesnit některé formulace či aktualizovat terminologii. Tato roční zdokonalení nemají významný vliv na účetní závěrku.

Úpravy standardu IAS 1 - Iniciativa pro zveřejňování informací (účinnost pro účetní období začínající dne 1. ledna 2016 či po tomto datu) Úpravy si kladou za cíl vyjasnit znění standardu IAS 1 tak, aby řešil překážky, kterým čelí účetní jednotky vykazující dle IFRS, chtějí-li při přípravě účetní závěrky uplatnit úsudek. Úpravy vyjasňují, že informace by neměly být zastírány agregováním informací či poskytováním nevýznamných informací. Dále úpravy upřesňují, že kritérium významnosti informací se týká všech částí účetní závěrky a týká se i případů, kdy standardy vyžadují zveřejnění

¹ Evropská komise schválila *Úpravy standardu IAS 19 – Plány definovaných požitků: Příspěvky zaměstnanců* a *Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2010-2012* pro účetní období začínající 1. února 2015 nebo později. Datum aplikace Skupinou odpovídá datu aplikace v Evropské unii

specifických informací. Úpravy také vysvětlují, jak lze jednotlivé řádky ve výkazu o finanční pozici a výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku dle potřeby rozdělovat a slučovat. Úpravy přinášejí i dodatečné příklady možných způsobů, jak uspořádat body v příloze. Změny při první aplikaci nemají významný vliv dopad na účetní závěrku.

Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2012-2014 (účinnost pro účetní období začínající 1. ledna 2016 či po tomto datu) obsahuje dílčí novely celkem čtyř standardů, jejichž cílem je odstranit nekonzistentnost, zpřesnit některé formulace či aktualizovat terminologii. Tato roční zdokonalení nemají významný vliv na účetní závěrku.

Úprava standardu IAS 27 – Ekvivalenční metoda v individuální účetní závěrce (účinnost pro účetní období začínající 1. ledna 2016 či po tomto datu, retrospektivní použití) povoluje použití ekvivalenční metody pro účtování o podílech v dceřiných, společných a přidružených podnicích v individuální účetní závěrce. Tato úprava nemá vliv na konsolidovanou účetní závěrku.

Úpravy standardů IAS 16 a IAS 38 – Přijatelné metody odepisování hmotného a nehmotného majetku (účinnost pro účetní období začínající 1. ledna 2016 či po tomto datu, prospektivní použití) vysvětluje, že použití výnosových metod odepisování pro dlouhodobý hmotný majetek není možné. Pro dlouhodobý nehmotný majetek je povoleno v omezených případech. Tato roční zdokonalení nemají významný vliv na účetní závěrku.

Úpravy standardu IFRS 11 - Účtování o nabytí účasti ve společné činnosti (účinnost pro roční účetní období začínající 1. ledna 2016 či po tomto datu; prospektivní použití). Úpravy standardu IFRS 11 poskytují pokyny pro to, jak účtovat o nabytí účasti ve společné činnosti, která tvoří podnik, jak definuje standard IFRS 3 Podnikové kombinace. Úpravy stanoví, že by měly být použity relevantní principy pro účtování o podnikových kombinacích v IFRS 3 a jiné standardy (např. IAS 36 Snížení hodnoty aktiv v případě testování snížení hodnoty peněžitelné jednotky, k níž byl přiřazen goodwill z nabytí společné činnosti). Stejně požadavky by měly být uplatněny v případě, že je stávající podnik vložen do společné činnosti jednou ze stran, které společnou činnost zahajují. Spoluprovozovatel společné činnosti je rovněž povinen zveřejnit relevantní informace o podnikových kombinacích, vyžadované standardem IFRS 3 a ostatními standardy. Skupina v současné době začíná analyzovat dopad na účetní závěrku.

Úpravy standardů IAS 16 a IAS 41 – Plodící rostliny (účinnost pro roční účetní období začínající 1. ledna 2016 či po tomto datu; retrospektivní použití) požaduje, aby plodící rostliny byly účtovány v souladu s IAS 16 Dlouhodobý hmotný majetek spíše než v reálné hodnotě snížené o náklady na prodej v souladu s IAS 41 Biologická aktiva. Skupina nevlastní biologická aktiva, tyto úpravy nemají vliv na účetní závěrku.

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 nástroje

Reálná hodnota finančních nástrojů je stanovena na základě:

- Úroveň 1: kótovaná tržní cena (neupravená) na aktivním trhu pro totožný majetek nebo závazky
- Úroveň 2: vstupy, jiné než kótované ceny zahrnuté v úrovni 1, které jsou porovnatelné pro majetek nebo závazky, buď přímo (ceny porovnatelných nástrojů) nebo nepřímo (ceny odvozené od jiných tržních cen)
- Úroveň 3: vstupy pro ocenění majetku a závazků, které nejsou srovnatelné na základě dat porovnatelných s trhem (neporovnatelné vstupy)

Pokud trh s finančními nástroji není aktivní, reálná hodnota je odhadována za použití oceňovacích technik. Při použití oceňovacích technik management používá také odhady a předpoklady, které jsou konzistentní s dostupnými informacemi týkajícími se odhadů a předpokladů, které by účastníci trhu použili při stanovení cen pro finanční nástroje.

3.2 Poskytnuté úvěry a půjčky

Opravné položky respektive ztráty ze snížení návratné hodnoty poskytnutých úvěrů a půjček jsou managementem Společnosti odhadovány za použití oceňovacích technik. Při použití oceňovacích technik, management zohledňuje veškeré dostupné informace týkající se ekonomického a konkurenčního prostředí konkrétního dlužníka, informací dostupných z trhu, včetně zohlednění finanční situace a očekávaných peněžních toků dlužníka po zohlednění zabezpečení úvěru či půjčky a záruk přijatých od třetích stran.

Poskytnuté úvěry a půjčky lze kategorizovat zejména následujícím způsobem:

Financování či refinancování real estate projektů; návratná hodnota takových pohledávek je zpravidla určena na základě znaleckých posudků konkrétního majetku, který je předmětem financování či refinancování; tento majetek je častokrát zastaven ve prospěch Společnosti

Akviziční financování; návratná hodnota takových pohledávek je zpravidla určena hodnotou podkladového aktiva, a to dle daného konkrétního případu kótovanou tržní cenou na aktivním trhu, odvozením ceny na základě porovnání s porovnatelnými instrumenty na trhu nebo na základě dat neporovnatelných s trhem při zohlednění finanční a výkonnostní situace podkladového aktiva a dlužníka samotného

Projektové/předprojektové financování; návratná hodnota pohledávek je určena na základě zohlednění mnoha faktorů zahrnující finanční, ekonomickou a výkonnostní situaci daného projektu a dlužníka a zohlednění reálných a plánovaných peněžních toků

Další podrobnosti jsou uvedeny v bodě 8 této Konsolidované mezitímní účetní závěrky.

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

4.1 Úbytky společností

V první polovině roku 2016 a během roku 2015 nedošlo k žádnému přírůstku ani úbytku podílů v dceřiných a společně ovládaných společnostech.

5. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

v tis. Kč

	30. června 2016	31. prosince 2015
Peníze v hotovosti	50	82
Běžné účty v bankách	10 760	9 674
Celkem	10 810	9 756

6. FINANČNÍ NÁSTROJE V REÁLNÉ HODNOTĚ PŘECENĚNÉ VÝSLEDKOVĚ

6.1 Finanční aktiva v reálné hodnotě přeceněná výsledkově

v tis. Kč

	30. června 2016	31. prosince 2015
Deriváty		
Měnové forwardy – úroveň 2	-	1 482
Celkem	-	1 482

6.2 Finanční závazky v reálné hodnotě přeceněné výsledkově

v tis. Kč

	30. června 2016	31. prosince 2015
Deriváty		
Měnové forwardy – úroveň 2	5 099	-
Celkem	5 099	-

7. FINANČNÍ NÁSTROJE REALIZOVATELNÉ

v tis. Kč

	30. června 2016	31. prosince 2015
Akcie (kótované)		
Tatry mountain resorts, a.s.	389 149	368 387
Ostatní	36	35
Akcie (nekótované)	3 927	3 927
Podílové listy		
J&T FVE uzavřený podílový fond, J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a. s.	803 038	803 142
Celkem	1 196 150	1 175 491

Ocenění realizovatelných finančních nástrojů reálnou hodnotou k 30. červnu 2016

v tis. Kč

	Akcie (kótované)	Akcie (nekótované)	Podílové listy	Celkem
Úroveň 1 – kótovaná tržní cena	389 185	-	-	389 185
Úroveň 3 – vypočítaná použitím technik oceňování	-	3 927	803 038	806 965
	389 185	3 927	803 038	1 196 150

Ocenění realizovatelných finančních nástrojů reálnou hodnotou k 31. prosinci 2015

v tis. Kč

	Akcie (kótované)	Akcie (nekótované)	Podílové listy	Celkem
Úroveň 1 – kótovaná tržní cena	368 422	-	-	368 422
Úroveň 3 – vypočítaná použitím technik oceňování	-	3 927	803 142	807 069
	368 422	3 927	803 142	1 175 491

K 30. červnu 2016 má Skupina v portfoliu podílové listy fondu J&T FVE uzavřený podílový fond, J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a. s. Všechny podílové listy J&T FVE uzavřeného podílového fondu jsou poskytnuty jako záruka za přijatý úvěr.

Skupina k 30. červnu 2016 vlastní 595 181 ks akcií společnosti Tatry mountain resorts, a.s. v ocenění 389 149 tis. Kč (k 31. prosinci 2015: 595 181 ks ve výši 368 387 tis. Kč). 321 064 ks akcií společnosti Tatry mountain resorts, a.s. je poskytnuto jako záruka za přijatý úvěr.

Detail ocenění reálnou hodnotou na úrovni 3

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

v tis. Kč

	Akcie kótované	Akcie nekótované	Podílové listy	Celkem
Stav k 1. lednu 2016	-	3 927	803 142	807 069
Zisky/ztráty vykázané v ostatním úplném výsledku	-	-	-3 214	-3 214
Přírůstky	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-
Pohyb úroku	-	-	-	-
Vliv změn směnných kurzů	-	-	3 110	3 110
Stav k 30. červnu 2016	-	3 927	308 038	806 965
Stav k 1. lednu 2015	413 175	3 925	750 329	1 167 429
Zisky/ztráty vykázané v ostatním úplném výsledku	-	-	72 443	72 443
Přírůstky	-	-	-	-
Úbytky	-413 175	-	-	-413 175
Pohyb úroku	-	-	-	-
Vliv změn směnných kurzů	-	2	-19 630	-19 628
Stav k 31. prosinci 2015	-	3 927	803 142	807 069

Pokud by se reálná hodnota lišila o 10 % od hodnot odhadnutých managementem, čistá zůstatková hodnota finančních nástrojů na úrovni 3 by byla o 80 697 tis. Kč vyšší nebo nižší než jak je vykázána k 30. červnu 2016 (k 31. prosinci 2015: o 80 707 tis. Kč).

8. POSKYTNUTÉ ÚVĚRY A PŮJČKY

v tis. Kč

	30. června 2016	31. prosince 2015
Poskytnuté úvěry a půjčky	4 242 040	3 807 403
Ztráta ze snížení hodnoty	-84 810	-84 516
Celkem	4 157 230	3 722 887

Snížení hodnoty úvěrů a půjček

v tis. Kč

	30. června 2015	31. prosince 2015
Počáteční stav k 1. lednu	-84 516	-77 630
Tvorba opravné položky	-	-8 846
Použití opravné položky	-	-
Rozdíly z přepočítání cizích měn	-294	1 960
Zůstatek k 30. červnu / 31. prosinci	-84 810	-84 516

Skupina poskytla v roce 2011 financování slovenské společnosti, která se zabývá poskytováním služeb v oblasti cestovního ruchu. K pohledávce byla v roce 2013 vytvořena opravná položka ve výši 1 400 tis. EUR (38 395 tis. Kč), což je přibližně 19 % z dlužné částky. V roce 2014 byla vytvořena k pohledávce další opravná položka ve výši 1 400 tis. EUR (38 815 tis. Kč) a v roce 2015 opravná položka ve výši 327 tis. EUR (8 846 tis. Kč). Souhrnná výše opravných položek k 30. červnu 2016 ve výši 3 127 tis. EUR (84 810 tis. Kč), což je přibližně 37 % z dlužné částky, zohledňuje očekávané peněžní příjmy z projektu ve střednědobém horizontu a bere v úvahu hodnotu majetku financované společnosti stanovenou na základě znaleckých posudků a interních analýz.

Skupina v běžném období poskytla úvěry a půjčky celkem 20 klientům (byly zasmulnveny v roce 2016 nebo v letech předchozích). K 31. prosinci 2015 se jednalo o 24 klientů.

Jedná se o pohledávky, z nichž Společnosti plyne úrok 3,80 % - 11,00 % p.a., přičemž vážený aritmetický průměr úrokových sazeb činí 6,20 % p.a. (k 31. prosinci 2015 pak 5,90 % p.a.).

Po splatnosti je úvěr ve výši 140 160 tis. Kč poskytnutý slovenskému podnikatelskému subjektu (k 31. prosinci 2015: 139 617 tis. Kč). Tento úvěr je nicméně zajištěn v plné výši garancí, a z toho důvodu se Skupina rozhodla nevytvářet opravnou položku.

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.

Analýza poskytnutých úvěrů a půjček s úlevou (Forbearance)

S ohledem na to, že se Skupina specializuje na financování projektů formou podřízeného dluhu/mezaninového financování, mezi jehož hlavní atributy mimo jiné patří vyšší výnos (odpovídajícím způsobem vykoupený vyšším rizikem), dlouhodobá splatnost a nižší nároky na cash flow plynoucí od dlužníka během trvání úvěrového vztahu, je významná část portfolia Skupiny tvořena úvěry se splatností jistiny a úroků až na konci smluvního vztahu. Jelikož se splácení tohoto druhu financování často opírá o hodnotu podkladových aktiv, resp. schopnost dlužníka realizovat tato podkladová aktiva, a ke splacení úvěrů dochází ve většině případů až při jejich exitu, jsou úvěry z povahy věci velmi často prolongovány. Skupina při každé prolongaci posuzuje schopnost dlužníka splatit své závazky a vyhodnocuje, zda tato prolongace není vynucena zhoršením schopnosti dlužníka splácet.

Během smluvního vztahu nebo při prolongaci mohou být smluvní podmínky úvěrů upraveny z mnoha důvodů, včetně změny tržních podmínek, snahy o udržení klientů či dalších faktorů, které nesouvisí s aktuálním nebo potenciálním zhoršováním schopnosti klienta splácet úvěr. Stávající úvěr, jehož podmínky byly modifikovány, může být v některých případech rozpoznán jako nová půjčka v reálné hodnotě.

Jako expozice s úlevou (forbearance) jsou klasifikovány ty úvěry, u kterých se Skupina rozhodne modifikovat podmínky z důvodu:

- současných finančních potíží dlužníka, anebo
- pokud by finanční potíže dlužníka nastaly v případě, že by nedošlo ke změně smluvních podmínek úvěru.

Skupina přistupuje k modifikaci půjček individuálně dle okolností jednotlivých dlužníků, a zároveň očekává, že dlužník bude schopen dostát svých závazků dle modifikované smlouvy. Revidované podmínky mohou mít formu, ale nejsou omezeny na:

- snížení úrokové sazby,
- snížení naběhlého úroku či jistiny,
- změnu splátkového kalendáře (např. posun splatnosti jistiny a úroků, dočasné platební prázdniny),
- prodloužení konečné splatnosti (úvěru,
- platba poplatků či příslušenství za dlužníka,
- úpravy či nesledování kovenantů,
- kapitalizace úroků či splátky,
- částečné odepsání dluhu.

Jakákoli modifikace podmínek, která není důsledkem finančních potíží dlužníka, není vykazována jako expozice s úlevou.

Při posuzování schopnosti dlužníka splácet Skupina zohledňuje jak kvalitativní, tak i kvantitativní kritéria pro hodnocení kvality úvěrového případu. Mezi klíčová kritéria Skupina zahrnuje hodnotu podkladových aktiv, která je odvozována na základě kombinace více faktorů, např.:

- výhledu cash flow,
- odhadované diskontní míry,
- zadlužení projektu,
- srovnatelných tržních transakcí,
- analýzy relevantního trhu,
- a jiné.

Zároveň Skupina bere v úvahu aktuální situaci a dosavadní zkušenosti s dlužníkem, např.:

- dodržování nastavených smluvních podmínek, jako např. prodlení s platbami úroků nebo jistiny či jejich nezaplacení,
- poskytnuté úlevy udělené Skupinou dlužníkovi z ekonomických či jiných právních důvodů souvisejících s finančními obtížemi dlužníka, které by jinak Skupina neudělila,
- významné finanční problémy emitenta nebo dlužníka,
- pravděpodobnost konkurzu či jiné finanční restrukturalizace dlužníka,
- a jiné.

Stav poskytnutých úvěrů a půjček s úlevou

v tis. Kč

	30. června 2016	31. prosince 2015
Hrubá hodnota poskytnutých úvěrů a půjček s úlevou	450 690	473 486
Ztráta ze snížení hodnoty poskytnutých úvěrů a půjček s úlevou	-84 810	-84 516
Čistá hodnota poskytnutých úvěrů a půjček s úlevou	365 880	388 970

Skupina eviduje v kategorii poskytnutých úvěrů a půjček s úlevou takové, u kterých došlo po poskytnutí k modifikaci podmínek z důvodu finančních obtíží dlužníka. Opravné položky k poskytnutým úvěrům a půjčkám s úlevou jsou tvořeny na individuální bázi. V běžném účetním období nevytvořila Skupina k položkám s úlevou žádné opravné položky (2015: 8 846 tis. Kč).

K 30. červnu 2016 je podíl poskytnutých úvěrů a pohledávek s úlevou 8,8 % na celkové hodnotě poskytnutých úvěrů a půjček (31. prosince 2015: 10,4 %).

Vývoj poskytnutých úvěrů a půjček s úlevou

v tis. Kč

	30. června 2016	31. prosince 2015
Počáteční stav k 1. lednu	473 486	463 060
Přírůstky	-	-
Změny	-24 217	19 621
Rozdíly z přepočítání cizích měn	1 421	-9 195
Zůstatek k 30. červnu / 31. prosinci	450 690	473 486

9. OBCHODNÍ POHLEDÁVKY A OSTATNÍ AKTIVA

v tis. Kč

	30. června 2016	31. prosince 2015
Pohledávky z obchodního styku	4 274	77
<i>Brutto</i>	4 396	199
<i>Opravná položka</i>	-122	-122
Ostatní daňové pohledávky	539	132
Zúčtování s trhem cenných papírů	7	7
Ostatní pohledávky	356	159
Finanční pohledávky podléhající rizikové analýze celkem	5 176	243
Poskytnuté provozní zálohy	2 118	2 104
Náklady příštích období	493	524
Pohledávky nefinančního charakteru celkem	2 611	2 628
Celkem	7 787	2 871

Nezaplacené pohledávky z obchodních vztahů nejsou zajištěny. Veškeré pohledávky z obchodního styku a ostatní aktiva, která Společnost 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.

10. INVESTICE VE SPOLEČNĚ OVLÁDANÉ SPOLEČNOSTI

Skupina vlastní 43,33% podíl ve společnosti Nexus FGS II.

v tis. Kč

	Stát	Podíl	Hodnota investice k 30. červnu 2016	Hodnota investice k 31. prosinci 2015
Nexus FGS II	Chorvatsko	43,33 %	174 223	183 196

V první polovině roku 2016 došlo k navýšení účasti ve fondu Nexus FGS II o 424 tis. HRK (1 508 tis. CZK). Podíl skupiny zůstává po navýšení účasti stále 43,33 %.

Cena jednoho podílového listu byla 8,17 HRK (k 31. prosinci 2015: 8,82 HRK).

11. GOODWILL

Goodwill byl k datu sestavení účetní závěrky za rok 2015 v souladu s požadavky standardu IAS 36 testován na snížení hodnoty. Zpětně získatelná částka peněžotvorné jednotky RMSM1 LIMITED s účetní hodnotou 10 720 tis. Kč, zahrnující goodwill ve výši 887 tis. Kč, byla stanovena na základě hodnoty z užívání. Hodnota z užívání byla odvozena z prognóz budoucích peněžních toků peněžotvorné jednotky. Diskontní sazby aplikované na předpokládané peněžní toky jsou vypočteny jako vážené průměrné náklady na kapitál (WACC). Společnost identifikovala k 31. prosinci 2015 indikátory snížení hodnoty a v jejich důsledku byla ke goodwillu vytvořena opravná položka v plné výši. Z toho důvodu je zůstatková hodnota goodwillu k 1. lednu a 30. červnu 2016 nulová.

v tis. Kč

	Goodwill	Celkem
Požizovací cena		
Stav k 1. lednu 2015	910	910
Změny v důsledku kurzových rozdílů	-16	-16
Stav k 31. červnu 2015	894	894
Stav k 1. lednu 2016	-	-
Změny v důsledku kurzových rozdílů	-	-
Stav k 30. červnu 2016	-	-
Zůstatková hodnota		
K 30. červnu 2015	894	894
K 30. červnu 2016	-	-

12. HMOTNÝ MAJETEK

<i>v tis. Kč</i>	Stavby	Samostatné věci movité	Celkem
Pořizovací cena			
Stav k 1. lednu 2015	1 061	1 055	2 116
Přírůstky	-	-	-
Úbytky	-	-	-
Změny v důsledku kurzových rozdílů	-17	-12	-29
Stav k 30. červnu 2015	1 044	1 043	2 087
Stav k 1. lednu 2016	1 035	1 038	2 073
Přírůstky	-	-	-
Úbytky	-	-	-
Změny v důsledku kurzových rozdílů	4	3	7
Stav k 30. červnu 2016	1 039	1 041	2 080
Oprávký a ztráty ze snížení hodnoty majetku			
Stav k 1. lednu 2015	-324	-774	-1 098
Odpis	-56	-105	-161
Úbytky	-	-	-
Změny v důsledku kurzových rozdílů	6	9	15
Stav k 30. červnu 2015	-374	-870	-1 244
Stav k 1. lednu 2016	-426	-969	-1 395
Odpis	-54	-60	-114
Úbytky	-	-	-
Změny v důsledku kurzových rozdílů	-2	-3	-5
Stav k 30. červnu 2016	-482	-1 032	-1 514
Zůstatková hodnota			
K 1. lednu 2015	737	281	1 018
K 31. červnu 2015	670	173	843
K 1. lednu 2016	609	69	678
K 30. červnu 2016	557	9	566

Skupina k 30. červnu 2016 neevidovala nevyužitý majetek (k 31. prosinci 2015: 0 tis. Kč) a neměla majetek pojištěn.

13. PŘIJATÉ ÚVĚRY A PŮJČKY

v tis. Kč

	30. června 2016	31. prosince 2015
Bankovní úvěry	2 622 500	2 198 639
Nebankovní úvěry	286 141	282 399
Směnky	316 543	316 775
Celkem	3 225 184	2 797 813

Skupina v běžném účetním období eviduje přijaté úvěry a půjčky (zasmluvněné v roce 2016 nebo v letech předchozích) od 8 věřitelů. K 31. prosinci 2015 se jednalo rovněž o 8 věřitelů.

Přijaté úvěry a půjčky byly k datu účetní závěrky oceněny zůstatkovou hodnotou za použití metody efektivní úrokové míry. Žádný z těchto úvěrů není po splatnosti a jedná se o závazky s úročením 4,50 % p.a. – 7,80 % p.a., přičemž vážený aritmetický průměr úrokových sazeb v běžném účetním období činí 5,41 % p.a. (k 31. prosinci 2015: 6,39 % p.a.).

14. OBCHODNÍ A OSTATNÍ ZÁVAZKY

v tis. Kč

	30. června 2016	31. prosince 2015
Závazky z obchodního styku	1 281	937
Závazky vůči zaměstnancům	332	356
Nevyfakturované dodávky	179	247
Závazky vůči akcionářům	8 574	8 565
Ostatní závazky	473	453
Finanční závazky podléhající rizikové analýze celkem	10 839	10 558
Přijaté provozní zálohy	11 624	3 862
Závazky nefinančního charakteru celkem	11 624	3 862
Obchodní závazky a ostatní závazky celkem	22 463	14 420

Závazky vůči akcionářům ve výši 8 574 tis. Kč (k 31. prosinci 2015: 8 565 tis. Kč) 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.

15. ODLOŽENÉ DAŇOVÉ POHLEDÁVKY, ODLOŽENÉ DAŇOVÉ ZÁVAZKY

15.1 Zaúčtovaná odložená daňová pohledávka a závazek

Odložená daňová pohledávka a odložený daňový závazek byly účtovány k následujícím položkám:

v tis. Kč	30. června 2016		31. prosince 2015	
	Pohledávky	Závazky	Pohledávky	Závazky
Hmotný majetek	8	-	8	-
Finanční nástroje realizovatelné	1 126	142	1 126	97
Finanční nástroje v reálné hodnotě přeceňované výsledkově	43 254	-	43 254	-
Úvěry a půjčky	17 948	-	17 948	-
Započtení*	-142	-142	-97	-97
Celkem	62 194	-	62 239	-

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

16. VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál

Základní kapitál RMS Mezzanine, a.s. činí 532 535 567 Kč, je rozvržen na 1 065 071 134 kusů kmenových zaknihovaných akcií na majitele o jmenovité hodnotě 0,50 Kč a zůstal nezměněn v porovnání s minulým účetním obdobím.

Akcionáři mají nárok na výplatu dividendy, pokud valná hromada rozhodne o její výplatě, a na valné hromadě Společnosti 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 (k 31. prosinci 2015 ve výši 106 507 tis. Kč). Rezervní fond je tvořen dle platných stanov společnosti kumulativně v minimální výši 5 % z čistého dosaženého zisku společnosti až do výše minimálně 20 % z upsaného základního kapitálu společnosti. Rezervní fond může být použit pouze na úhradu ztrát Společnosti a nesmí být použit na výplatu dividend. Rezervní fond Společnosti je k 30. červnu 2016 plně dotvořen a jeho výpočet je uskutečněn v souladu se stanovami Společnosti.

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.

17. 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/půjček, respektive investování do alternativních aktiv.

v tis. Kč

	30. června 2016	30. června 2015
Úrokové výnosy		
Úvěry klientům	113 050	248 630
Ostatní	2	3
Úrokové výnosy celkem	113 052	248 633
Úrokové náklady		
Úvěry od bank a klientů	-87 923	-194 714
Směnky	-4 807	-12 485
Úrokové náklady celkem	-92 730	-207 199
Čistý úrokový výnos / náklad	20 322	41 434

Úrokové a podobné výnosy jsou spojeny pouze s poskytnutými úvěry a půjčkami popsány v bodu 8 této Konsolidované mezitímní účetní závěrky a úrokové a podobné náklady jsou spojeny pouze s přijatými úvěry a půjčkami popsány v bodu 13 této Konsolidované mezitímní účetní závěrky.

Úrokové výnosy z úvěrů se sníženou hodnotou v běžném účetním období představovaly 4 416 tis. Kč (za období končící 30. června 2015: 5 894 tis. Kč).

Úrokové výnosy z aktiv, která nejsou v reálné hodnotě přeceněná výsledkově, představovaly v roce 2016 částku 113 052 tis. Kč (za období končící 30. června 2015: 248 633 tis. Kč). Pokles byl způsoben poklesem objemu poskytnutých úvěrů.

18. ČISTÝ NÁKLAD NA POPLATKY A PROVIZE

v tis. Kč

	30. června 2016	30. června 2015
Náklady na poplatky a provize		
Finanční náklady na platební styk a operace s CP	-4	-41
Náklady na poplatky a provize na ostatní služby	-612	-1 026
Náklady na poplatky a provize celkem	-616	-1 067
Čistý náklad na poplatky a provize	-616	-1 067

19. ČISTÝ ZISK / ČISTÁ ZTRÁTA Z OBCHODOVÁNÍ

v tis. Kč

	30. června 2016	30. června 2015
Zisk/ztráta z prodeje a přecenění finančních aktiv a závazků		
Akcie kótované	-	-
Akcie nekótované	-	6 261
Měnové deriváty	-5 261	21 292
Čistý zisk / ztráta z obchodování celkem	-5 261	27 553

20. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

v tis. Kč

	30. června 2016	30. června 2015
Kurzové zisky	6 536	-
Výnosy z odepsaných pohledávek	4 266	-
Výnosy z poradenských a konzultačních služeb	162	61
Ostatní výnosy	99	6 905
Ostatní provozní výnosy celkem	11 063	6 966

V roce 2015 došlo ke splacení závazku za správu fondu Nexus FGS II, které bylo v roce 2014 zachyceno v nákladech na poplatky a provize. Se splacením závazku byla v roce 2015 navýšena investice ve fondu. Z titulu navýšení investice společnost vykazuje za období končící 30. června 2015 ostatní provozní výnosy v částce 6 904 tis. Kč.

21. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

v tis. Kč

	30. června 2016	30. června 2015
Náklady na audit a účetní služby	-3 569	-3 415
Náklady na nájemném	-1 570	-1 616
Náklady na poradenství (právní, daňové, znalci, notářské služby)	-143	-390
Dary a náklady na reprezentaci	-83	-68
Kurzové ztráty	-	-41 487
Ostatní náklady	-2 163	-2 809
Ostatní provozní náklady celkem	-7 528	-49 785

Ostatní náklady se skládají především z nákladů týkajících se úpravy nároku na odpočet daně z přidané hodnoty ve výši 447 tis. Kč a náklady na dopravu, ubytování a cestovné ve výši 321 tis. Kč. (za období končící 30. června 2015: úprava nároku na odpočet daně z přidané hodnoty ve výši 2 159 tis. Kč).

22. OSOBNÍ NÁKLADY

v tis. Kč

	30. června 2016	30. června 2015
Mzdové náklady	-1 810	-1 893
Zákonné zdravotní a sociální pojištění	-654	-686
Odměny členům statutárního orgánu a dozorčí rady	-263	-263
Dohody o provedení práce	-122	-100
Ostatní sociální náklady	-30	-32
Osobní náklady celkem	-2 879	-2 974

Průměrný počet zaměstnanců Skupiny v roce 2016 činil 6 (za období končící 30. června 2015: 6), z čehož 3 jsou zaměstnanci organizační složky na Slovensku (za období končící 30. června 2015: 3) a 2 z nich jsou členy představenstva Skupiny (za období končící 30. června 2015: 2) a 1 byl členem dozorčí rady Skupiny (za období končící 30. června 2015: 1).

23. DAŇ ZE ZISKU SPLATNÁ A ODLOŽENÁ

v tis. Kč

	30. června 2016	30. června 2015
Splatná daň	-7 062	-4 491
Odložená daň	-	359
Daň z příjmů celkem	-7 062	-4 132

Sazba daně z příjmů právnických osob v České republice v letech 2016 a 2015 činila 19 %. Sazba daně z příjmů právnických osob v Kyprské republice v roce 2016 a 2015 činila 12,5 %.

v tis. Kč

Daň ze zisku vztahující se ke komponentám ostatního úplného výsledku	30. června 2016	30. června 2015
Přecenění realizovatelných finančních aktiv přes položku ostatního úplného výsledku	-46	-
Daň ze zisku vztahující se ke komponentám ostatního úplného výsledku	-46	-

24. ZISK NA AKCII

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

v tis. Kč

	30. června 2016	30. června 2015
Zisk / ztráta připadající akcionářům (tis. Kč)	-5 889	17 834
Vážený průměr počtu kmenových akcií (ks)	1 065 071 134	1 065 071 134
Zisk / ztráta na akcii v Kč	-0,006	0,017

25. 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.

Údaje o reálné hodnotě k 30. červnu 2016 byly následující:

v tis. Kč

	Účetní hodnota	Reálná hodnota			Celkem
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
Majetek					
Peníze a peněžní prostředky	10 810	-	10 810	-	10 810
Poskytnuté úvěry a půjčky	4 157 230	-	3 945 673	287 218	4 232 891
Obchodní a ostatní pohledávky podléhající rizikové analýze ¹	7 787	-	-	-	-
	4 175 827	-	3 956 483	287 218	4 243 701
Závazky					
Přijaté úvěry a půjčky	3 225 184	-	3 206 527	-	3 206 527
Obchodní a ostatní závazky podléhající rizikové analýze ¹	22 463	-	-	-	-
	3 247 647	-	3 206 527	-	3 206 527

¹Skupina nezveřejnila reálné hodnoty finančního majetku u krátkodobých obchodních pohledávek a závazků, protože jejich účetní hodnota je téměř shodná s reálnou hodnotou

Údaje o reálné hodnotě k 31. prosinci 2015 byly následující:

v tis. Kč

	Účetní hodnota	Reálná hodnota			Celkem
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
Majetek					
Peníze a peněžní prostředky	9 756	-	9 756	-	9 756
Poskytnuté úvěry a půjčky	3 722 887	-	3 481 323	284 283	3 765 606
Obchodní a ostatní pohledávky podléhající rizikové analýze ¹	2 871	-	-	-	-
	3 735 514	-	3 491 079	284 283	3 775 362
Závazky					
Přijaté úvěry a půjčky	2 797 813	-	2 839 917	-	2 839 917
Obchodní a ostatní závazky podléhající rizikové analýze ¹	14 420	-	-	-	-
	2 812 233	-	2 839 917	-	2 839 917

¹Skupina nezveřejnila reálné hodnoty finančního majetku u krátkodobých obchodních pohledávek a závazků, protože jejich účetní hodnota je téměř shodná s reálnou hodnotou

Odhady reálných hodnot

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

Poskytnuté a přijaté úvěry a půjčky

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

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

Přehled transakcí se spřízněnými osobami v roce 2016 a 2015 je následující:

v tis. Kč	30. června 2016		31. prosince 2015	
	Pohledávk	Závazky	Pohledávk	Závazky
	y		y	
Členové vrcholového managementu	-	131	-	53
Celkem	-	131	-	53

v tis. Kč	30. června 2016		30. června 2015	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Členové vrcholového managementu	-	-1 893	-	-1 790
Celkem	-	-1 893	-	1 790

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

Celkové odměny zahrnuté v Osobních nákladech jsou ve výši 263 tis. Kč (za období končící 30. června 2015: 263 tis. Kč). Odměny členů vrcholového managementu spadají do kategorie krátkodobých zaměstnaneckých požitků.

27. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE

27.1 Mimobilančně evidované údaje (podrozvaha)

Konsolidovaný celek mimobilančně eviduje:

v tis. Kč	30. června 2016	31. prosince 2015
<i>Podrozvahová aktiva</i>		
Poskytnuté přísliby	954 076	760 524
Poskytnuté zástavy - cenné papíry	1 521 651	1 583 397
Poskytnuté ostatní zástavy	348 037	826 804
Akciové opce	153 312	153 312
Měnové forwardy	1 080 160	1 082 520
Hodnoty předané do úschovy	10 388	10 347
<i>Podrozvahová pasiva</i>		
Přijaté přísliby	337 677	1 213 511
Přijaté zástavy - cenné papíry	10 388	10 347
Přijaté ostatní zástavy	47 421	47 032
Ostatní přijaté záruky a ručení	520 441	638 800
Měnové forwardy	1 085 200	1 081 000
Postoupené pohledávky - nominální hodnota	98	14 072

27.2 Soudní spory

Ke dni účetní závěrky respektive sestavení nebyly společností RMS Mezzanine, a.s. a RSM1 LIMITED známy jakékoliv soudní spory, kdy by výše zmíněné společnosti byly v postavení strany povinné, nebo by soudní spor hrozil.

28. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

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