

Rockaway Capital SE

VÝROČNÍ ZPRÁVA

za rok 2018

VÝROČNÍ ZPRÁVA

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a o stavu majetku společnosti

Vážené dámy, vážení pánové,

na rozdíl od většiny předchozích let, rok 2018 byl poměrně klidný, zvláště pokud jde o nové akvizice. Plně jsme se soustředili na budování robustních platforem, které tvoří jádro našeho portfolia, přičemž důraz jsme kladli na operativu, posilování managementu, konsolidaci trhů, na kterých jsme přítomní, a v některých případech pak také na další zahraniční expanzi.

Rockaway Capital SE (dále jen „Rockaway“) je aktivní v segmentech e-commerce prostřednictvím MALL Group a Heureka Group, všechna seskupení během uplynulého roku uvedly řadu inovací a nových služeb pro své zákazníky. Dalším naším oborem je e-travel, který reprezentuje Invia Group, ta je synonymem bezstarostného cestování nejen v CEE regionu, ale i v regionu DACH. Euromedia zastupuje další strategický směr, kterým je knižní vydavatelství, a i jejímu týmu se během minulého roku podařilo rozšířit své působení a posílit vztahy se svými zákazníky. Nakonec je tu Gjirafa, která je průkopníkem internetových služeb v balkánském regionu, se zaměřením na komunity, obsah a e-commerce. Vedle hlavních pilířů portfolia Rockaway stále vyhledává i nové příležitosti mezi technologickými startupy s globálním potenciálem.

Rockaway investuje do společností, které jednotlivým částem portfolia pomáhají upevňovat své pozice. Milníky roku 2018 tak tvoří události, které byly často méně sledovány médii, jako například (i) spuštění služeb Mall TV a Mall Pay, (ii) zahraniční expanze Heureka na trhy na Balkáně, díky akvizici slovinské společnosti Ceneje, (iii) užší integrace organizační struktury Invia Group, (iv) expanze Euromedie do maloobchodu pomocí akvizice společnosti Luxor, a (v) kontinuální fenomenální růst Gjirafy.

V minulém roce také proběhl první materiální exit – jednalo se o prodej společnosti Chytrý Honza, která byla součástí skupiny už od svého vzniku v roce 2014.

Náš byznys se odehrává na internetu, ale vnášíme do něj pravidla, velikost a ambice z tradičních sektorů. Naše pojetí pojmu “internetový byznys” je velmi široké – jednoduše budujeme silné společnosti s využitím digitálních technologií. Děláme maximum pro to, aby se nám to dařilo i v roce 2019.

Nejsme si vědomi dalších požadavků na zveřejnění dle zvláštních právních předpisů. Informace o hospodaření společnosti, vývoji portfolia, financování a následné události jsou uvedeny v příloze účetní závěrky, která tvoří nedílnou součást této výroční zprávy.

V Praze dne 29. července 2019

Jakub Havrlant,

člen představenstva

Vize pro rok 2019

I následující rok budeme dělat maximum pro to, abychom postupovali v souladu s naší investiční vizí a přiblížili se tak našemu dlouhodobému cíli, a to vybudovat v zázemí České republiky technologickou skupinu, která bude součástí globální internetové ekonomiky.

Jednou ze zásadních oblastí, na kterou se hodláme zaměřit, je podpora současného portfolia, kdy firmám aktivně pomáháme upevňovat jejich pozice, přinášet zákazníkům ještě lepší služby a podporovat je v expanzi na nové trhy.

Další klíčovou oblastí je neustále vyhledávání nových příležitostí a podpora technologických startupů, kde je naším cílem pomoci mladým firmám uspět i globálně a získávat kromě nových zákazníků i silné finanční partnery, kteří podpoří jejich globální aspiraci.

S tím souvisí i financování celé skupiny, které je naším hlavním úkolem, a na které se v následujícím roce zaměříme v souvislosti se správou dluhopisů.

Vím, že z Česka dokážeme vybudovat firmy, které budou hrát roli v celosvětovém měřítku. A to je to, o co se se svým týmem budu snažit nejen v roce 2019, ale i v těch, co přijdou po něm.

V Praze dne 29. července 2019



Jakub Havlant
člen představenstva

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2018

Rockaway Capital SE

se sídlem Na hřebenech II 1718/8, Praha – Nusle, PSČ: 140 00
(dále jen „Korporace“)

V souladu s ustanovením § 82 odst. 1 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, v účinném znění, zpracoval statutární orgán Korporace tuto zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a Korporací a mezi Korporací a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018

I.

Struktura vztahů a prostředky ovládání

1. Ovládaná osoba

Korporace: Rockaway Capital SE, IČO: 019 67 631
se sídlem: Na hřebenech II 1718/8, Praha – Nusle, PSČ: 140 00

2. Ovládající osoba:

Ovládající osoba: Jakub Havrlant, dat. nar. 5.5.1984
trvale bytem: Podvihovská 77, Pustá Polom, PSČ: 747 69

Ovládající osoba drží 100% podíl v Korporaci, se kterým je spojen podíl na hlasovacích právech představující 100 % hlasů v Korporaci. Ovládající osoba tudíž vykonává v Korporaci přímo rozhodující vliv.

Ovládající osoba vykonává svůj vliv prostřednictvím rozhodování jediného akcionáře v působnosti valné hromady.

II.

Úloha ovládané osoby ve skupině

Úlohou Korporace je především investiční činnost, kterou provádí samostatně. Činnost Korporace se zaměřuje na nalezení vhodných investičních příležitostí na trhu s majetkovými účastmi v oblasti internetu a nových technologií nebo jiných účastí na podobných projektech. Korporace pak zajišťuje též financování takových investic, a to s využitím vlastních prostředků, úvěrového financování i prostřednictvím emise dluhových cenných papírů.

III.

Přehled jednání učiněných v zájmu či na popud ovládající osoby

V daném účetním období nebyla na popud nebo v zájmu Ovládající osoby učiněna Korporací žádná jednání, která se týkala majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu.

IV. Přehled smluv a spolupráce

Mezi ovládající osobou a Korporací byly v uplynulém účetním období platné následující smlouvy:

- Smlouva o úpisu dluhopisů Korporace uzavřená mezi Korporací jako emitentem a Ovládající osobou jako upisovatelem ze dne 1.1.2014,
- Smlouva o úpisu dluhopisů Korporace uzavřená mezi Korporací jako emitentem a Ovládající osobou jako upisovatelem ze dne 11.12.2014,
- Smlouva o úpisu dluhopisů Korporace uzavřená mezi Korporací jako emitentem a Ovládající osobou jako upisovatelem ze dne 18.10.2015.

Tyto smlouvy byly uzavřeny za podmínek stanovených v emisních podmínkách vydaných Korporací.

- Smlouva o postoupení pohledávek uzavřená mezi Korporací a Ovládající osobou dne 1.1.2018.

Mezi Korporací a osobami ovládanými stejnou Ovládající osobou byly v uplynulém účetním období platné následující smlouvy:

- Smlouva o úvěru uzavřená mezi Korporací jako věřitelem a společností Frenchbulldogg Corp a.s. jako dlužníkem ze dne 12.7.2018,
- Smlouva o úvěru uzavřená mezi Korporací jako věřitelem a společností Diamonth a.s. jako dlužníkem ze dne 3.8.2018,

V. Posouzení případné újmy a jejího vyrovnání

Korporaci nevznikla ze vztahu ovládnání, ani ze smluv, mimosmluvních plnění či opatření mezi ní a Ovládající osobou ani osobami ovládanými stejnou Ovládající osobou žádná újma.

VI. Zhodnocení dopadů vztahů

Ze vztahů s Ovládající osobou a osobami ovládanými stejnou Ovládající osobou vyplývají pro Korporaci následující výhody a nevýhody:

- Ze vztahů vyplývají následující výhody:
 - Korporace čerpá výhody zázemí silného investičního know-how ovládající osoby,
 - ovládající osoba disponuje rozsáhlým know-how v oblasti e-commerce a investování a je schopna toto know-how sdílet,
- Ze vztahů nevyplývají žádné nevýhody.

Pro Korporaci neplynou ze vztahů s Ovládající osobou nebo ostatními osobami ovládanými Ovládající osobou žádná rizika.

V Praze dne 29.3.2019



Jakub Havrlant
člen představenstva Rockaway Capital SE

Rockaway Capital SE

Účetní závěrka

31. prosince 2018

Firma: Rockaway Capital SE
 Identifikační číslo: 01967631
 Právní forma: Evropská společnost
 Předmět podnikání: Investiční činnost
 Rozvahový den: 31. prosince 2018
 Datum sestavení účetní závěrky: 29. července 2019

ROZVAHA
 (v celých tisících Kč)

označ. a	AKTIVA b	řád. c	31.12.2018			31.12.2017
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM	001	5 183 255	-397 007	4 786 248	1 303 372
B.	Stálá aktiva	003	1 128 096	-252 994	875 102	1 063 830
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004	1 068	-445	623	424
B. I. 4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	010	1 068	-445	623	424
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	027	1 127 028	-252 549	874 479	1 063 406
B. III. 1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	028	134 089	-66 836	67 253	69 129
B. III. 2.	Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba	029	755	0	755	66 956
B. III. 3.	Podíly - podstatný vliv	030	99 134	-29 015	70 119	127 816
B. III. 4.	Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv	031	0	0	0	20 682
B. III. 5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	032	892 368	-156 698	735 670	646 335
B. III. 6.	Zápůjčky a úvěry - ostatní	033	535	0	535	129 344
B. III. 7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	034	147	0	147	3 144
B. III. 7. 1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	035	147	0	147	3 144
C.	Oběžná aktiva	037	4 054 821	-144 013	3 910 808	238 866
C. II.	Pohledávky	046	4 050 371	-144 013	3 906 358	237 366
C. II. 1.	Dlouhodobé pohledávky	047	850 273	0	850 273	182 327
C. II. 1. 5.	Pohledávky - ostatní	052	850 273	0	850 273	182 327
C. II. 1. 5. 3.	Dohadné účty aktivní	055	674 898	0	674 898	0
C. II. 1. 5. 4.	Jiné pohledávky	056	175 375	0	175 375	182 327
C. II. 2.	Krátkodobé pohledávky	057	3 200 098	-144 013	3 056 085	55 039
C. II. 2. 2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	059	820 193	-121 574	698 619	9 175
C. II. 2. 3.	Pohledávky - podstatný vliv	060	85 741	-19 814	65 927	29 692
C. II. 2. 4.	Pohledávky - ostatní	061	2 294 164	-2 625	2 291 539	16 172
C. II. 2. 4. 5.	Dohadné účty aktivní	066	1 773 407	0	1 773 407	0
C. II. 2. 4. 6.	Jiné pohledávky	067	520 757	-2 625	518 132	16 172
C. IV.	Peněžní prostředky	075	4 450	0	4 450	1 500
C. IV. 2.	Peněžní prostředky na účtech	077	4 450	0	4 450	1 500
D.	Časové rozlišení aktiv	078	338	0	338	676
D. 1.	Náklady příštích období	079	338	0	338	676

označ.	PASIVA	řád.	31.12.2018	31.12.2017
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM	082	4 786 248	1 303 372
A.	Vlastní kapitál	083	1 050 915	-1 152 184
A. I.	Základní kapitál	084	3 114	3 114
A. I. 1.	Základní kapitál	085	3 114	3 114
A. II.	Ážio a kapitálové fondy	088	100 234	-10 492
A. II. 2.	Kapitálové fondy	090	100 234	-10 492
A. II. 2. 2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	092	100 234	-10 492
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	099	-1 144 806	-82 232
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	100	416 869	583 461
A. IV. 2.	Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)	101	-1 561 675	-665 693
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	102	2 092 373	-1 062 574
B. + C.	Cizí zdroje	104	3 732 585	2 455 556
C.	Závazky	110	3 732 585	2 455 556
C. I.	Dlouhodobé závazky	111	3 717 131	2 451 649
C. I. 1.	Vydané dluhopisy	112	701 970	614 100
C. I. 1. 2.	Ostatní dluhopisy	114	701 970	614 100
C. I. 6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	119	1 175 018	99 181
C. I. 8.	Odložený daňový závazek	121	25 054	0
C. I. 9.	Závazky - ostatní	122	1 815 089	1 738 368
C. I. 9. 3.	Jiné závazky	125	1 815 089	1 738 368
C. II.	Krátkodobé závazky	126	15 454	3 907
C. II. 4.	Závazky z obchodních vztahů	132	2 697	26
C. II. 6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	134	2 194	0
C. II. 8.	Závazky ostatní	136	10 563	3 881
C. II. 8. 5.	Stát - daňové závazky a dotace	141	0	1
C. II. 8. 6.	Dohadné účty pasivní	142	0	3 880
C. II. 8. 7.	Jiné závazky	143	10 563	0
D.	Časové rozlišení pasiv	147	2 748	0
D. 2.	Výnosy příštích období	149	2 748	0

Firma: Rockaway Capital SE
 Identifikační číslo: 01967631
 Právní forma: Evropská společnost
 Předmět podnikání: Investiční činnost
 Rozvahový den: 31. prosince 2018
 Datum sestavení účetní závěrky: 29. července 2019

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

(v celých tisících Kč)

označ. a	TEXT b	řád. c	Skutečnost v účetním období	
			2018	2017
			1	2
A.	Výkonová spotřeba	03	14 900	14 489
A. 3.	Služby	06	14 900	14 489
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	14	137	127
E. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	15	137	127
E. 1. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	16	137	127
III.	Ostatní provozní výnosy	20	77 008	68 644
III. 3.	Jiné provozní výnosy	23	77 008	68 644
F.	Ostatní provozní náklady	24	77 008	68 614
F. 5.	Jiné provozní náklady	29	77 008	68 614
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	30	-15 037	-14 586
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	31	2 610 177	19 497
IV. 1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	32	2 446 109	0
IV. 2.	Ostatní výnosy z podílů	33	164 068	19 497
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	34	174 403	5 535
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	39	92 386	82 369
VI. 1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	40	73 405	69 044
VI. 2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	41	18 981	13 325
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	42	224 049	141 633
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	43	114 995	88 715
J. 1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	44	51 902	22 834
J. 2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	45	63 093	65 881
VII.	Ostatní finanční výnosy	46	7 464	98 753
K.	Ostatní finanční náklady	47	89 170	1 012 722
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	48	2 107 410	-1 047 986
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	49	2 092 373	-1 062 572
L.	Daň z příjmů	50	0	2
L. 1.	Daň z příjmů splatná	51	0	2
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	53	2 092 373	-1 062 574
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	55	2 092 373	-1 062 574
	Čistý obrat za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.	56	2 787 035	269 263

Rockaway Capital SE

Příloha účetní závěrky

Rok končí 31. prosincem 2018
(v tisících Kč)

1. Charakteristika a hlavní aktivity

Vznik a charakteristika společnosti

Rockaway Capital SE (dále jen „Společnost“) vznikla zapsáním do obchodního rejstříku Městského soudu v Praze, oddíl H, vložka 1212 dne 6. srpna 2013. Hlavním předmětem podnikání Společnosti je investiční činnost.

Forma společnosti

Evropská společnost

Vlastník společnosti

Jediným akcionářem Společnosti k 31. prosinci 2018 (resp. k 31. prosinci 2017) je:

Jakub Havrlant	100 %
----------------	-------

Sídlo společnosti

Rockaway Capital SE

Na hřebenech II 1718/8

140 000, Praha 4 - Nusle

Česká republika

Identifikační číslo

019 67 631

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2018 (resp. k 31. prosinci 2017)

Členové představenstva

Jakub Havrlant

Člen dozorčí rady

Jaromír Švihovský

Změny v obchodním rejstříku

V průběhu roku 2018 ani 2017 nedošlo k žádným změnám, které vyžadují zápis do obchodního rejstříku.

Rockaway Capital SE

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosincem 2018
(v tisících Kč)

2. Zásadní účetní postupy používané Společností

Tato účetní závěrka je připravena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví (dále jen zákon o účetnictví) a s vyhláškou Ministerstva financí České republiky č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona o účetnictví, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví, ve znění platném pro rok 2018 a 2017.

Účetní závěrka Společnosti je sestavena k rozvahovému dni 31. prosinci 2018 jako řádná účetní závěrka za účetní období, kterým je kalendářní rok 2018, v souladu s účetními předpisy platnými v České republice pro malé účetní jednotky a je sestavena v historických cenách.

Finanční údaje v této účetní závěrce jsou vyjádřeny v tisících korun českých (Kč), není-li dále uvedeno jinak.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

a) *Dlouhodobý finanční majetek*

Dlouhodobý finanční majetek představuje majetkové účasti v ovládaných osobách a osobách pod podstatným vlivem a dluhové cenné papíry, u nichž má Společnost záměr a schopnost držet je do splatnosti, a ostatní dlouhodobé cenné papíry, u nichž zpravidla v okamžiku pořízení není znám záměr Společnosti.

Dlouhodobý finanční majetek dále zahrnuje poskytnuté dlouhodobé zápůjčky a úvěry mezi ovládanými a ovládajícími osobami a účetními jednotkami pod podstatným vlivem a jiné poskytnuté dlouhodobé zápůjčky.

Při klasifikaci majetkových podílů v obchodních společnostech mezi skupiny „Podíly – ovládaná osoba“, „Podíly - podstatný vliv“ a „Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly“ Společnost vyhodnocuje:

- i. výši vlastnického podílu společností a rozložení vlastnických podílů mezi ostatní společníky/akcionáře (vlastnický podíl) a
- ii. možnost kontroly danou dohodami společníků/akcionářů, pokud takové existují.

Podíly – ovládaná osoba a Podíly – podstatný vliv jsou účtovány v pořizovací ceně. Pořizovací cena zahrnuje přímé náklady související s pořízením, například poplatky a provize makléřům, poradcům a burzám. V případě dočasného snížení realizovatelné hodnoty příslušné účasti je tvořena opravná položka.

Podíly v účetních jednotkách pod společným vlivem představují majetkové účasti v obchodních korporacích, v nichž Společnost vykonává takový vliv, kdy spolu s jednou nebo více osobami ovládají tento podnik, přičemž osoba vykonávající společný vliv samostatně nevykonává rozhodující vliv v této jiné osobě (dále též „společnost pod společným vlivem“). Podíly v účetních jednotkách pod společným vlivem se vykazují na řádku „Podíly – podstatný vliv“ a prodeje těchto podílů jsou pak vykázány ve výkazu zisku a ztrát na řádku „Ostatní výnosy z podílů“.

Rockaway Capital SE

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosincem 2018
(v tisících Kč)

Cenné papíry, s výjimkou cenných papírů držených do splatnosti a cenných papírů představujících účast s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, jsou k rozvahovému dni oceňovány reálnou hodnotou. Zisky/ztráty z tohoto přecenění neovlivňují výsledek hospodaření Společnosti až do doby realizace a jsou k rozvahovému dni účtovány jako změna Oceňovacích rozdílů z přecenění majetku a závazků ve vlastním kapitálu Společnosti.

V případech, kdy není reálnou hodnotu možno objektivně stanovit, je za reálnou hodnotu považována pořizovací cena, která je k rozvahovému dni posouzena, a v případě identifikace dočasněho snížení hodnoty cenného papíru je k tomuto cennému papíru vytvořena opravná položka.

Majetkové účasti jsou k rozvahovému dni oceňovány pořizovací cenou a v případě dočasněho snížení realizovatelné hodnoty příslušné účasti je tvořena opravná položka.

Dluhopisy držené do splatnosti jsou účtovány v ceně zahrnující poměrnou část diskontu nebo prémie. Časové rozlišení úrokových výnosů je součástí účetní hodnoty těchto cenných papírů. V případě dočasněho snížení hodnoty dluhových cenných papírů držených do splatnosti jsou tvořeny opravné položky.

Kurzové rozdíly z majetkových cenných papírů jsou při ocenění ke konci rozvahového dne účtovány do oceňovacích rozdílů z přecenění majetku a závazků ve vlastním kapitálu. Kurzové rozdíly z dluhových cenných papírů a zápůjček a úvěrů jsou při ocenění ke konci rozvahového dne účtovány do výkazu zisku a ztráty. Kurzové rozdíly z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů jsou při ocenění ke konci rozvahového dne součástí ocenění reálnou hodnotou.

K určení reálné hodnoty ostatních cenných papírů, které nejsou obchodovány na aktivním trhu, využívá Společnost standardní modely s využitím výhradně tržních parametrů.

b) Pohledávky

Pohledávky jsou při vzniku oceňovány jmenovitou hodnotou.

Společnost klasifikuje část dlouhodobých pohledávek, jejichž doba splatnosti je kratší než jeden rok vzhledem k rozvahovému dni, jako krátkodobé.

c) Stanovení opravných položek a rezerv

Dlouhodobý finanční majetek

Společnost tvoří opravné položky k dlouhodobému finančnímu majetku, mimo ostatních dlouhodobých cenných papírů účtovaných v reálné hodnotě, na základě porovnání účetní hodnoty finančního majetku s jejich oceněním reálnou hodnotou, která je stanovena na základě jedné z následujících metod:

1. Transakční cena

Reálná hodnota finančního majetku je stanovena na základě ceny, kterou zaplatil za majetkový podíl nový investor, pokud k takové transakci došlo.

Rockaway Capital SE

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosincem 2018
(v tisících Kč)

2. Výnosová metoda

Reálná hodnota finančního majetku je stanovena na základě jeho výnosového potenciálu. Hlavním představitelem tohoto přístupu je metoda DCF (metoda diskontovaných volných peněžních toků – cash flow). V tomto případě jde o ocenění budoucího volného peněžního toku při zakalkulování rizika jeho dosažení a jeho současné časové hodnoty. Pravděpodobnost dosažení určitých příjmů v budoucnosti je dána vnitřními i vnějšími faktory specifickými pro každou společnost či majetek.

3. Tržní metoda

Reálná hodnota finančního majetku je založená na odvození hodnoty oceňované společnosti z pozorovaných tržních cen jiných společností nebo transakčních cen realizovaných při akvizicích společností obdobného charakteru. V praxi se rozlišují dvě základní komparativní metody:

- metoda tržních násobků – tato metoda srovnává násobky vycházející z cen, za jaké se obchodují srovnatelné společnosti na kapitálovém trhu (tzv. tržní násobky).

- metoda transakčních násobků – tato metoda vychází ze srovnání oceňované společnosti se společnostmi, které byly předmětem transakce (např. akvizice či fúze) ve zvoleném časovém období, přičemž hodnoty předmětných transakcí slouží jako základ k odhadu hodnoty oceňované společnosti (prostřednictvím tzv. transakčních násobků).

- metoda ceny dle nedávné investice - v případě, že u společností v segmentu Venture a FinTech proběhlo investiční kolo blízko rozvahovému dni, byla reálná hodnota odvozena z parametrů/ceny vyplývajících z tohoto investičního kola.

4. Nákladová metoda

Nákladový přístup považuje za hodnotu majetku náklady, které by investor zaplatil za získání náhradních statků, a to stejně užitečných. Hodnota společnosti na základě tohoto přístupu může být stanovena např. výší pořizovací ceny včetně všech souvisejících nákladů na pořízení nebo tzv. net investment cost, tedy veškerými náklady, které investor do dané investice doposud vložil.

Další podskupinou nákladového přístupu je postup majetkový (Net Asset Valuation – NAV, substanční metoda), který je založen na korektním ocenění majetku (např. postupem DCF, údaji z kapitálového trhu, ostatními relevantními postupy) a ocenění závazků, přičemž výsledek je dán vztahem ocenění majetku celkem minus ocenění závazků celkem.

Rockaway Capital SE

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosincem 2018
(v tisících Kč)

Primárně Společnost používá ke stanovení reálné hodnoty externí informace. V případě, kdy nejsou externí informace k dispozici, Společnost stanoví reálnou hodnotu interně stanoveným výpočtem.

Pohledávky

Společnost stanoví opravné položky k pochybným pohledávkám na základě vlastní analýzy platební schopnosti dlužníků a věkové struktury pohledávek.

d) Přepočty cizích měn

Účetní operace v cizích měnách prováděné během roku jsou účtovány kurzem České národní banky (ČNB) platným ke dni uskutečnění účetního případu, s výjimkou nákupu a prodeje deviz a valut, kdy se používá kurz příslušné banky.

Aktiva a pasiva v zahraniční měně jsou k rozvahovému dni přepočítávána podle kurzu devizového trhu vyhlášeného ČNB. Nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty, pokud není uvedeno jinak (viz poznámka 2a).

e) Závazky

Závazky jsou zaúčtovány v ocenění jejich jmenovitou hodnotou.

Společnost klasifikuje část dlouhodobých závazků, bankovních úvěrů a finančních výpomocí, jejichž doba splatnosti je kratší než jeden rok vzhledem k rozvahovému dni, jako krátkodobé.

f) Vložené deriváty

Derivát je finanční nástroj, který splňuje následující podmínky:

- jeho reálná hodnota se mění v závislosti na změně úrokové sazby, ceny cenného papíru, ceny komodity, měnového kurzu, cenového indexu, na úvěrovém hodnocení (ratingu) nebo indexu, resp. v závislosti na jiné proměnné (tzv. podkladovém aktivu),
- ve srovnání s ostatními typy kontraktů, v nichž je založena podobná reakce na změny tržních podmínek, vyžaduje malou nebo nevyžaduje žádnou počáteční investici, a
- bude vypořádán v budoucnosti, přičemž doba od sjednání obchodu do jeho vypořádání je u něho delší než u spotové operace.

V některých případech může být derivát součástí složeného finančního nástroje, který zahrnuje jak hostitelský nástroj, tak i derivát (tzv. vložený derivát), který ovlivňuje peněžní toky nebo z jiného hlediska modifikuje vlastnosti hostitelského nástroje.

Vložené deriváty jsou vykázány v rozvaze v reálné hodnotě.

Rockaway Capital SE

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosincem 2018
(v tisících Kč)

Reálná hodnota vloženého derivátu odděleného od hostitelského nástroje se vykazuje v položce „Jiné pohledávky“ resp. „Jiné závazky“. Zisky a ztráty ze změny reálných hodnot jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty v položkách „Ostatní finanční výnosy“, resp. „Ostatní finanční náklady“.

g) Spřízněné strany

Spřízněnými stranami Společnosti se rozumí:

- strany, které přímo nebo nepřímo mohou uplatňovat rozhodující vliv u Společnosti, a společnosti, kde tyto strany mají rozhodující nebo podstatný vliv,
- strany, které přímo nebo nepřímo mohou uplatňovat podstatný vliv u Společnosti,
- členové statutárních, dozorčích a řídících orgánů Společnosti, a osoby blízké těmto osobám, včetně podniků, kde tito členové a osoby mají podstatný nebo rozhodující vliv (včetně společností, které poskytují Společnosti klíčové manažerské služby),
- dceřiné a přidružené společnosti a společné podniky.

Významné transakce a zůstatky se spřízněnými stranami, jsou uvedeny v jednotlivých kapitolách přílohy účetní závěrky.

h) Účtování výnosů a nákladů

Výnosy a náklady se účtují časově rozlišené, tj. do období, s nímž věcně i časově souvisejí.

i) Úrokové náklady

Veškeré úrokové náklady jsou účtovány do nákladů.

j) Daň z příjmů

Daň z příjmů za dané období se skládá ze splatné daně a ze změny stavu v odložené dani.

Splatná daň zahrnuje odhad daně vypočtený z daňového základu s použitím daňové sazby platné v první den účetního období a veškeré doměrky a vratky za minulá období.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv, případně dalších dočasných rozdílů (daňová ztráta), s použitím očekávané daňové sazby platné pro období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny.

O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze tehdy, je-li pravděpodobné, že bude v následujících účetních obdobích uplatněna.

Rockaway Capital SE

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosincem 2018
(v tisících Kč)

k) Použití odhadů

Při přípravě účetní závěrky používá vedení Společnosti odhady a stanovuje předpoklady, které mají vliv na uplatnění účetních postupů a na výši majetku, závazků, výnosů a nákladů vykázaných v účetní závěrce. Tyto odhady a předpoklady vycházejí z historických zkušeností a různých dalších faktorů, které jsou považovány za přiměřené k datu sestavení účetní závěrky, a používají se v situaci, kdy účetní hodnoty majetku a závazků nejsou zcela evidentní z jiných zdrojů nebo kdy existuje nejistota při uplatnění jednotlivých účetních politik. Skutečné výsledky se mohou od odhadů lišit.

Odhady a předpoklady jsou průběžně revidovány. Úpravy účetních odhadů jsou zohledněny v období, ve kterém jsou tyto odhady revidovány, pokud se revize týká pouze daného účetního období, nebo v období revize a budoucích obdobích, pokud revize ovlivňuje současné i budoucí období.

Odhady a výchozí předpoklady použité v běžném účetním období ovlivňovaly především hodnotu vykázaného dlouhodobého finančního majetku a předpoklady použité při ocenění derivátů včetně vložených derivátů a hodnotu opravných položek ke krátkodobým zápůjčkám a úvěrům.

l) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytly doplňující informace o skutečnostech, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem představujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány a jejich dopady kvantifikovány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

3. Změna účetních metod a postupů

Společnost k 1. lednu 2018 změnila metodu účtování o vložených derivátech v důsledku změny účetních předpisů. Tato změna byla v účetní závěrce provedena retrospektivně, tedy takovým způsobem, který vede k tomu, že účetní závěrka sestavená za období, ve kterém došlo ke změně metody vypadá, jako kdyby nová účetní metoda byla účetní jednotkou používána již v minulosti.

To zejména znamená, že došlo k (a) zaúčtování nákladů a výnosů, jejichž okamžik uskutečnění byl v minulých účetních obdobích v položce „A.IV.2. Jiný výsledek hospodaření minulých let“ a (b) opravě srovnatelných údajů. V souvislosti s retrospektivní úpravou nedošlo k opravě minulých účetních závěrek nebo otvírání již uzavřených účetních knih.

Rockaway Capital SE

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosincem 2018
(v tisících Kč)

Aktiva					
Název řádku ve výkazech	Označení řádku ve výkazech	Vykázané hodnoty v účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2017	Vykázané hodnoty ve srovnatelném období v účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2018	Rozdíl	Poznámka
Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	B.III.5	726 429	646 335	-80 094	A
Jiné pohledávky	C.II.1.5.4.	0	182 327	182 327	A
Celkem		726 429	828 662	102 233	

Pasiva					
Název řádku ve výkazech	Označení řádku ve výkazech	Vykázané hodnoty v účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2017	Vykázané hodnoty ve srovnatelném období v účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2018	Rozdíl	Poznámka
Jiný výsledek hospodaření minulých let	A.IV.2.	0	-665 693	-665 693	A,B
Výsledek hospodaření běžného účetního období	A.V.	-166 592	-1 062 574	-895 982	A,B
Ostatní dluhopisy	C.I.1.2.	688 560	614 100	-74 460	B
Jiné závazky	C.I.9.3.	0	1 738 367	1 738 367	B
Celkem		521 968	624 201	102 233	

Náklady					
Název řádku ve výkazech	Označení řádku ve výkazech	Vykázané hodnoty v účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2017	Vykázané hodnoty ve srovnatelném období v účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2018	Rozdíl	Poznámka
Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	J.1.	13 446	22 834	9 388	B
Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	J.2.	38 039	65 881	27 842	B
Ostatní finanční náklady	K.	44 064	1 012 722	968 658	B
Celkem		95 549	1 063 398	1 005 888	

Rockaway Capital SE

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosincem 2018
(v tisících Kč)

Výnosy

Název řádku ve výkazech	Označení řádku ve výkazech	Vykázané hodnoty v účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2017	Vykázané hodnoty ve srovnatelném období v účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2018	Rozdíl	Poznámka
Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	VI.1.	57 737	69 044	11 307	A
Ostatní finanční výnosy	VII.	154	98 753	98 599	A
Celkem		57 891	167 797	109 906	

Provedené úpravy se týkaly:

A – zaúčtování vloženého derivátu, jehož hostitelským nástrojem jsou konvertibilní dluhopisy vydané společností Rockaway e-commerce a.s. Detailnější informace jsou uvedeny v bodě 5 přílohy.

B – zaúčtování vloženého derivátu, jehož hostitelským nástrojem jsou dluhopisy vydané Společností. Detailnější informace jsou uvedeny v bodě 9c přílohy.

V důsledku zaúčtování vložených derivátů došlo k vykázání záporného vlastního kapitálu k 31. prosinci 2017, nicméně tato skutečnost neohrozila předpoklad nepřetržitého trvání Společnosti.

4. Dlouhodobý finanční majetek

a) Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba

2018 v tis. Kč

Název společnosti	Vlastnický podíl	Účetní hodnota brutto	Opravné položky	Účetní hodnota netto	Vlastní kapitál*	Výsledek hospodaření*
Rockaway IT Services s.r.o.	100,0%	200	0	200	225	9
Snowgate International a.s. (od 23.4.2019 Rockaway Ventures Holdings I a.s.)	100,0%	2 070	0	2 070	1 997	-3
ROCKAWAY RAIL, s.r.o.	100,0%	4 383	0	4 383	2 175	-575
Greenhat International a.s.	90,0%	1 863	0	1 863	1 979	-21
Rockaway e-commerce a.s.	100,0%	2 070	-2 070	0	-645 994	-127 635
iSPV s.r.o.	60,0%	2 209	0	2 209	2 075	-919
Bileto Holding s.r.o.	70,0%	4 179	-4 179	0	-2 632	-981
Rockaway Gastro s.r.o.	100,0%	69 430	-60 587	8 843	8 843	-7 074
Rockaway Fintech a.s.	100,0%	4 880	0	4 880	2 396	-1 314
Rockaway Ventures a.s.	100,0%	40 778	0	40 778	30 740	-9 330
Rockaway Travel a.s.	100,0%	2 027	0	2 027	1 872	-122
Celkem		134 089	-66 836	67 253		

Rockaway Capital SE

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosincem 2018
(v tisících Kč)

Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba s tržní hodnotou výrazně převyšující účetní hodnotu

Podíl ve společnosti iSPV s.r.o. je oceněn v historických cenách. K 31. prosinci 2018 tržní cena zjištěná na základě substanční metody je o 169 155 tis. Kč vyšší než jeho ocenění v účetnictví.

Podíl ve společnosti Rockaway Travel a.s. je oceněn v historických cenách. K 31. prosinci 2018 tržní cena zjištěná na základě substanční metody je o 3 525 134 tis. Kč vyšší než jeho ocenění v účetnictví.

2017 v tis. Kč

Název společnosti	Vlastnický podíl	Účetní hodnota brutto	Opravné položky	Účetní hodnota netto	Vlastní kapitál*	Výsledek hospodaření*
Rockaway IT Services s.r.o.	100,0%	200	0	200	216	8
ROCKAWAY RAIL, s.r.o.	100,0%	4 003	0	4 003	2 370	-525
European Bridge Travel a.s.	100,0%	2 000	0	2 000	-28 120	-27 229
Rockaway e-commerce a.s.	100,0%	2 070	0	2 070	-518 359	-453 217
iSPV s.r.o.	100,0%	4	0	4	-328	-306
Bileto Holding s.r.o.	70,0%	4 178	0	4 178	-1 652	-5 127
Rockaway Gastro s.r.o.	100,0%	50 674	0	50 674	-2 840	-53 508
Rockaway Fintech a.s.	100,0%	2 000	0	2 000	830	-1 170
Rockaway Ventures a.s.	100,0%	2 000	0	2 000	1 321	-679
Rockaway Travel a.s.	100,0%	2 000	0	2 000	1 994	-6
Celkem		69 129	0	69 129		

U žádné z uvedených dceřiných společností není rozdíl mezi procentem podílu na vlastnictví a procentem podílu na hlasovacích právech.

Společnost není společníkem s neomezeným ručením v žádné společnosti.

Přírůstky podílů (před opravnou položkou) souvisí zejména s navýšením hodnoty podílu ve společnosti Rockaway Gastro s.r.o. o 18 756 tis. Kč a Rockaway Ventures a.s. o 38 778 tis. Kč (formou vkladu mimo základní kapitál) a dále s pořízením 100% ve společnosti Snowgate International a.s. a Greenhat International a.s.

Úbytky podílů souvisí zejména s prodejem podílu ve společnosti European Bridge Travel a.s. v rámci skupiny a prodejem části podílu ve společnosti iSPV s.r.o. nespřízněné osobě.

K vybraným položkám vykázaným v Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba byly v roce 2018 vytvořeny opravné položky (viz hodnoty uvedené v tabulce) na základě porovnání účetní hodnoty s reálnou hodnotou. V případě, kdy byla reálná hodnota nižší než pořizovací cena, byla vytvořena opravná položka.

V roce 2018 ani 2017 neměla Společnost z tohoto dlouhodobého finančního majetku žádný výnos z titulu přijatých podílů na zisku.

* Všechny výše uvedené společnosti mají účetní období od 1.1.2018 do 31.12.2018 (resp. od 1.1.2017 do 31.12.2017).

Rockaway Capital SE

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosincem 2018
(v tisících Kč)

b) Zápůjčky a úvěry – ovládaná nebo ovládající osoba

2017 v tis. Kč

Dlužník	Jistina 31.12.2017	Naběhlé úroky 31.12.2017	Opravné položky	Účetní hodnota netto	Úroková sazba p.a.	Splatnost
ROCKAWAY RAIL, s.r.o.	11 300	1 479	0	12 779	4,0%	na vyžádání*
Bileto s.r.o.	11 050	3 453	-14 503	0	8,0%	31.12.2019/část. na vyžádání*
Bleto Technologies s.r.o.	24 782	4 385	-10 086	19 081	8,0%	31.12.2019
Bileto Holding s.r.o.	23 655	2 072	-25 727	0	8,0%	31.12.2019
Rockaway Gastro s.r.o.	63 824	4 449	-53 015	15 258	8,0%	31.12.2019
Rockaway Fintech a.s.	15 948	237	0	16 185	6,0%	31.12.2019
Rockaway Ventures a.s.	3 400	15	0	3 415	6,0%	31.12.2019
iSPV s.r.o.	235	3	0	238	6,0%	31.12.2019
Celkem	154 194	16 093	-103 331	66 956		

*V případě zápůjček a úvěrů se splatností „na vyžádání“ byly pohledávky klasifikovány na dlouhodobé či krátkodobé dle záměru Společnosti tuto žádost uplatnit.

K vybraným výše uvedeným úvěrům byly v roce 2017 vytvořeny opravné položky (viz hodnoty uvedené v tabulce) na základě ocenění na reálnou hodnotu.

Všechny výše uvedené pohledávky představují pohledávky za spřízněnými stranami.

Všechny zápůjčky a úvěry byly poskytnuty jako nezajištěné, avšak jsou spojené vždy s držbou podílu či jinou formou investice vůči dlužníkovi. Žádná z výše uvedených půjček není po splatnosti.

Výše uvedené půjčky byly poskytnuty na podporu a rozvoj podnikatelské činnosti jednotlivých společností.

K 31. prosinci 2018 Společnost nevykazuje významné Zápůjčky a úvěry – ovládaná nebo ovládající osoba vzhledem ke smluvním datům splatnosti jednotlivých půjček (viz bod 6a přílohy); půjčky jsou vykázány v rámci příslušných položek krátkodobých pohledávek.

Rockaway Capital SE

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosincem 2018
(v tisících Kč)

c) Podíly – podstatný vliv

2018 v tis. Kč

Název společnosti	Vlastnický podíl	Účetní hodnota brutto	Opravné položky	Účetní hodnota netto	Vlastní kapitál*	Výsledek hospodaření*
Dreadlocks Ltd.	41,0%	975	-975	0	n/a*	n/a*
Brand Embassy Ltd.	22,2%	7 057	0	7 057	-2 927 GBP	-604 GBP
PRESENTIGO s.r.o.	25,0%	12 306	0	12 306	7 340	90
Pricetown s.r.o.	34,5%	2 187	0	2 187	10 412	3 835
Rock Finance s.r.o.	70,0%	27 568	-27 568	0	-162	-15 468
Data Unity, s.r.o.	25,0%	76	0	76	-9 368	-1 701
Silicon Jelly s.r.o.	40,0%	472	-472	0	-6 035	-344
GJIRAFÁ, INC.	36,2%	48 493	0	48 493	2 014 USD	-62 USD
Celkem		99 134	-29 015	70 119		

* Výkazy společnosti Dreadlocks Ltd. nemá Společnost k datu sestavení účetní závěrky k dispozici.

Podíly – podstatný vliv s tržní hodnotou výrazně převyšující účetní hodnotu

Podíl ve společnosti Brand Embassy Ltd. je oceněn v historických cenách. K 31. prosinci 2018 tržní cena odpovídající podílu ve společnosti zjištěná na základě tržní metody odvozené od posledního investičního kola je o 62 378 tis. Kč vyšší než jeho ocenění v účetnictví.

2017 v tis. Kč

Název společnosti	Vlastnický podíl	Účetní hodnota brutto	Opravné položky	Účetní hodnota netto	Vlastní kapitál*	Výsledek hospodaření*
Chytrý Honza a.s.	49,5%	76 316	-5 314	71 002	69 045	-75 886
Dreadlocks Ltd.	41,0%	913	-913	0	-83 GBP	-92 GBP
Brand Embassy Ltd.	22,2%	7 036	0	7 036	-1 644 GBP	-668 GBP
PRESENTIGO s.r.o.	25,0%	372	0	372	-4 683	1 938
Pricetown s.r.o.	34,5%	2 187	0	2 187	6 577	4 555
IT Boutique s.r.o.	50,0%	1 438	0	1 438	-18 605	-14 188
Rock Finance s.r.o.	70,0%	3 040	-3 040	0	-9 222	-3 484
Data Unity, s.r.o.	25,0%	76	0	76	-7 667	-2 002
Silicon Jelly s.r.o.	40,0%	191	-191	0	-5 972	-2 840
GJIRAFÁ, INC.	36,2%	45 705	0	45 705	2 076 USD	-51 USD
Celkem		137 274	-9 458	127 816		

Rockaway Capital SE

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosincem 2018
(v tisících Kč)

U žádných z uvedených přidružených společností není rozdíl mezi procentem podílu na vlastnictví a procentem podílu na hlasovacích právech.

Společnost není společníkem s neomezeným ručením v žádné společnosti.

K úbytkům podílů došlo zejména díky prodeji podílu ve společnosti Chytrý Honza a.s. a IT Boutique s.r.o. K nárůstu došlo zejména u podílu ve společnosti PRESENTIGO s.r.o. o 11 934 tis. Kč a Rock Finance s.r.o. o 24 528 tis. Kč (formou vkladu mimo základní kapitál).

V roce 2018 navýšila Společnost opravnou položku k podílu ve společnosti Rock Finance s.r.o., Silicon Jelly s.r.o. a Dreadlocks Ltd. na základě porovnání účetní hodnoty s reálnou hodnotou. Opravná položka k podílu ve společnosti Chytrý Honza a.s. byla rozpuštěna z důvodu prodeje tohoto podílu.

V roce 2018 ani 2017 neměla Společnost z podílů pod podstatným vlivem žádný výnos z titulu přijatých podílů na zisku.

Podíl ve společnosti Dreadlocks Ltd. je v měně GBP, podíl ve společnosti GJIRAFÁ, INC. je v měně USD.

* Všechny výše uvedené společnosti mají účetní období od 1.1.2018 do 31.12.2018 (resp. od 1.1.2017 do 31.12.2017) s výjimkou Dreadlocks Ltd., která má účetní období od 1.11.2017 do 31.10.2018 (resp. od 16.5.2016 do 31.10.2017) a Brand Embassy Ltd., která má účetní období od 1.11.2017 do 31.10.2018 (resp. od 1.11.2016 do 31.10.2017).

d) Zápůjčky a úvěry – podstatný vliv

2017 v tis. Kč

Dlužník	Jistina 31.12.2017	Naběhlé úroky 31.12.2017	Opravné položky	Účetní hodnota netto	Úroková sazba p.a.	Splatnost
Dreadlocks Ltd.	9 165	2 632	-11 797	0	12,0%	na vyžádání*
Rock Finance s.r.o.	23 510	2 055	-25 565	0	4,0%	31.12.2019/ část. na vyžádání*
IT Boutique s.r.o.	19 800	882	0	20 682	4,0%	31.12.2020
Silicon Jelly s.r.o.	5 921	1 275	-7 196	0	8,0%	31.12.2019
Celkem	58 396	6 844	-44 558	20 682		

Rockaway Capital SE

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosincem 2018
(v tisících Kč)

*V případě zápůjček a úvěrů se splatností „na vyžádání“ byly pohledávky klasifikovány na dlouhodobé či krátkodobé dle záměru Společnosti tuto žádost uplatnit.

V roce 2017 Společnost vytvořila 100% opravnou položku k úvěru pro společnost Dreadlocks Ltd. a Silicon Jelly s.r.o.

Všechny zápůjčky a úvěry byly poskytnuty jako nezajištěné, avšak vždy v souvislosti s držbou podílu či jinou formou investice vůči dlužníkovi, kromě půjčky pro společnost Dreadlocks Ltd. ze dne 15. října 2015, která je zajištěna ručitelským prohlášením a blankosměnkou. Žádná z výše uvedených půjček nebyla k 31. prosinci 2017 po splatnosti.

Výše uvedené půjčky byly poskytnuty na podporu a rozvoj podnikatelské činnosti jednotlivých společností.

Všechny výše uvedené pohledávky představovaly pohledávky za spřízněnými stranami.

K 31. prosinci 2018 Společnost nevykazuje žádné významné Zápůjčky a úvěry – podstatný vliv vzhledem ke smluvním datům splatnosti jednotlivých půjček (viz bod 6b přílohy); půjčky jsou vykázány v rámci příslušných položek krátkodobých pohledávek s výjimkou půjčky společnosti IT Boutique s.r.o., která byla během roku 2018 započtena proti závazku Společnosti uhradit příplatek mimo základní kapitál.

e) Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly

2018 v tis. Kč

	Ocenění	Účetní hodnota brutto	Opravné položky	Účetní hodnota netto
Podíly ve společnostech	Reálná hodnota	198 743	-2 508	196 235
Nakoupené dluhopisy	Požizovací cena vč. poměrné části diskontu/prémie a aliquotní části úroku	693 625	-154 190	539 435
Celkem		892 368	-156 698	735 670

Změna reálné hodnoty podílů ve společnostech účtovaná do vlastního kapitálu:

(tis. Kč)	2018	2017
Počáteční zůstatek k 1. lednu	25 765	29 839
Reálná hodnota podílů pořízených v průběhu roku (+)	36 992	0
Reálná hodnota podílů vyřazených v průběhu roku (-)	0	-2 195
Zvýšení (+) / snížení (-) ocenění	133 478	-1 879
Konečný zůstatek k 31. prosinci	196 235	25 765

Rockaway Capital SE

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosincem 2018
(v tisících Kč)

2018 v tis. Kč

Podíly ve společnostech	Vlastnický podíl	Účetní hodnota brutto před oceňovacími rozdíly	Opravné položky	Oceňovací rozdíly	Účetní hodnota netto
PEXESO INC.	2,0%	3 962	0	15 611	19 573
Startup Yard Limited	7,8%	1 543	0	0	1 543
StartupYard Batch 7 s.r.o.	3,9%	1 054	0	0	1 054
Fundlift, s.r.o.	10,0%	506	0	0	506
SOCIFI Ltd.	14,4%	7 768	0	2 014	9 782
ProductBoard, Inc.	9,1%	47 527	0	116 250	163 777
Benefi a.s.	20,0%	2 508	-2 508	0	0
Celkem		64 868	-2 508	133 875	196 235

2018 v tis. Kč

Nakoupené dluhopisy	počet ks	Požizovací cena vč. poměrné části diskontu/prémie a aliquotní části úroku	Opravné položky	Účetní hodnota netto
Rockaway e-commerce a.s.	323	693 625	-154 190	539 435
Celkem		693 625	-154 190	539 435

2017 v tis. Kč

Podíly ve společnostech	Ocenění	Účetní hodnota brutto	Opravné položky	Účetní hodnota netto
	Reálná hodnota	28 274	-2 509	25 765
Nakoupené dluhopisy	Požizovací cena vč. poměrné části diskontu/prémie a aliquotní části úroku	620 570	0	620 570
Celkem		648 844	-2 509	646 335

2017 v tis. Kč

Podíly ve společnostech	Vlastnický podíl	Účetní hodnota Brutto	Opravné položky	Účetní hodnota netto
PEXESO INC.	3,0%	3 800	0	3 800
Startup Yard Limited	7,8%	1 542	0	1 542
StartupYard Batch 7 s.r.o.	3,9%	1 054	0	1 054
Fundlift, s.r.o.	10,0%	506	0	506
SOCIFI Ltd.	14,4%	9 790	0	9 790
ProductBoard, Inc.	7,95%	9 073	0	9 073
Benefi a.s.	20,0%	2 509	-2 509	0
Celkem		28 274	-2 509	25 765

Rockaway Capital SE

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosincem 2018
(v tisících Kč)

2017 v tis. Kč

Nakoupené dluhopisy	počet ks	Požizovací cena vč. poměrné části diskontu/prémie a alikvotní části úroku	Opravné položky	Účetní hodnota netto
Rockaway e-commerce a.s.	319	620 570	0	620 570
Celkem		620 570	0	620 570

Přírůstky podílů v této kategorii souvisí zejména s nárůstem hodnoty podílu ve společnosti ProductBoard, Inc. o 154 704 tis. Kč a PEXESO INC. o 15 773 tis. Kč. Důvodem nárůstu je přecenění na reálnou hodnotu k 31. prosinci 2018.

Podíly ve společnostech PEXESO INC a ProductBoard, Inc. Jsou v měně USD, podíl ve společnosti SOCIFI Ltd. je v měně GBP.

Společnost k 31.12.2018 vlastní 323 ks (k 31.12.2017 – 319 ks) dluhopisů emitovaných společností Rockaway e-commerce a.s. Nominální hodnota 1 ks dluhopisu je ve výši 75 000 EUR, celková nominální hodnota tedy k 31.12.2018 činila 24 225 tis. EUR (tj. 623 188 tis. Kč). K 31.12.2017 celková nominální hodnota činila 23 925 tis. EUR (tj. 611 045 tis. Kč).

Dluhopisy mají splatnost 31. prosince 2024 a jsou úročeny 8%. Naběhlé příslušenství k 31.12.2018 činilo 141 256 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 89 619 tis. Kč).

Dluhopisy dávají Společnosti právo na konverzi do akcií společnosti Rockaway e-commerce (tzv. konverzní opce). Tato konverzní opce představuje vložený derivát, jehož reálná hodnota je uvedena v bodě 5 přílohy.

Společnost vytvořila opravnou položku k těmto dluhopisům na základě porovnání účetní hodnoty s jejich oceněním na reálnou hodnotu.

V roce 2018 ani 2017 neměla Společnost z tohoto dlouhodobého finančního majetku žádný výnos z titulu přijatých podílů na zisku či dividend.

f) Zápůjčky a úvěry – ostatní

2017 v tis. Kč

Dlužník	Jistina 31.12.2017	Naběhlé úroky 31.12.2017	Opravné položky	Účetní hodnota netto	Úroková sazba p.a.	Splatnost
ROC services, s.r.o.	109 126	11 880	0	121 006	4%	31.12.2019
Ostatní	7 500	838	0	8 338	různé	různé
Celkem	116 626	12 718	0	129 344		

Všechny zápůjčky a úvěry byly poskytnuty jako nezajištěné.

Výše uvedené půjčky byly poskytnuty na podporu a rozvoj podnikatelské činnosti jednotlivých společností.

Rockaway Capital SE

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosincem 2018
(v tisících Kč)

K 31. prosinci 2018 jsou půjčky vykázány zejména v rámci příslušných položek krátkodobých pohledávek vzhledem ke smluvním datům splatnosti jednotlivých půjček.

g) Ocenění dlouhodobého finančního majetku

Společnost tvoří opravné položky k dlouhodobému finančnímu majetku na základě porovnání účetní hodnoty finančního majetku s jeho oceněním na reálnou hodnotu.

V tabulce uvedené níže je uvedena metoda a způsob stanovení reálné hodnoty k 31. prosinci 2018 (resp. k 31. prosinci 2017):

31. prosince 2018	Metoda ocenění	Interní / externí ocenění
ROCKAWAY RAIL, s.r.o.	nákladová metoda	externí ocenění
Rockaway e-commerce a.s.	NAV	externí ocenění
Bileto Holding s.r.o.	nákladová metoda	interní ocenění
Dreadlocks Ltd.	nákladová metoda	interní ocenění
Brand Embassy Ltd.	tržní metoda	externí ocenění
PRESENTIGO s.r.o.	nákladová metoda	externí ocenění
PEXESO INC.	tržní metoda	externí ocenění
Rock Finance s.r.o.	nákladová metoda	interní ocenění
Fundlift, s.r.o.	nákladová metoda	externí ocenění
Silicon Jelly s.r.o.	nákladová metoda	Interní ocenění
GJIRAFÁ, INC.	nákladová metoda	externí ocenění
Startup Yard Limited	nákladová metoda	externí ocenění
Benefi a.s.	nákladová metoda	interní ocenění
Rockaway IT Services s.r.o.	nákladová metoda	externí ocenění
iSPV s.r.o.	NAV	externí ocenění
Rockaway Gastro s.r.o.	NAV	externí ocenění
Pricetown s.r.o.	výnosová metoda	externí ocenění
Data Unity, s.r.o.	nákladová metoda	externí ocenění
StartupYard Batch 7 s.r.o.	nákladová metoda	externí ocenění
ProductBoard, Inc.	tržní metoda	externí ocenění
Rockaway Fintech a.s.	NAV	externí ocenění
Rockaway Ventures a.s.	NAV	externí ocenění
Rockaway Travel a.s.	NAV	externí ocenění
Snowgate International a.s. (od 23.4.2019 Rockaway Ventures Holdings I a.s.)	nákladová metoda	externí ocenění
Greenhat International a.s.	nákladová metoda	externí ocenění
SOCIFI Ltd.	nákladová metoda	externí ocenění

Rockaway Capital SE

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosincem 2018
(v tisících Kč)

31. prosince 2017

Název společnosti	Metoda ocenění	Interní / externí ocenění
Chytrý Honza a.s.	tržní metoda	externí ocenění
ROCKAWAY RAIL, s.r.o.	nákladová metoda	externí ocenění
Rockaway e-commerce a.s.	nákladová metoda	externí ocenění
Bileto Holding s.r.o.	výnosová metoda	externí ocenění
Dreadlocks Ltd.	nákladová metoda	externí ocenění
Brand Embassy Ltd.	nákladová metoda	externí ocenění
PRESENTIGO s.r.o.	nákladová metoda	externí ocenění
IT Boutique s.r.o.	nákladová metoda	externí ocenění
Rock Finance s.r.o.	nákladová metoda	externí ocenění
Fundlift, s.r.o.	nákladová metoda	externí ocenění
Silicon Jelly s.r.o.	nákladová metoda	externí ocenění
GJIRAFÁ, INC.	nákladová metoda	externí ocenění
Startup Yard Limited	nákladová metoda	externí ocenění
Benefi a.s.	nákladová metoda	externí ocenění
Rockaway IT Services s.r.o.	nákladová metoda	externí ocenění
European Bridge Travel a.s.	nákladová metoda	externí ocenění
iSPV s.r.o.	nákladová metoda	externí ocenění
Rockaway Gastro s.r.o.	nákladová metoda	externí ocenění
Pricetown s.r.o.	nákladová metoda	externí ocenění
Data Unity, s.r.o.	výnosová metoda	externí ocenění
StartupYard Batch 7 s.r.o.	nákladová metoda	externí ocenění
ProductBoard, Inc.	nákladová metoda	externí ocenění
SOCIFI Ltd.	nákladová metoda	externí ocenění

5. Dlouhodobé pohledávky

a) Jiné pohledávky

Jiné pohledávky k 31. prosinci 2018 ve výši 175 375 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 182 327 tis. Kč) představují kladnou reálnou hodnotu vloženého derivátu. Tento vložený derivát představuje právo na konverzi pohledávky z dluhopisů do akcií emitenta těchto dluhopisů. Hostitelským nástrojem jsou dluhopisy vydané společností Rockaway e-commerce a.s („RCE“).

Vzhledem k tomu, že pro stanovení reálné hodnoty vloženého derivátu není k dispozici tržní hodnota, Společnost použila kvalifikovaný odhad. Reálná hodnota byla stanovena na základě opčního mechanismu, konkrétně BSOP („Black-Scholes Option Pricing“) modelu s následujícími parametry:

Rockaway Capital SE

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosincem 2018
(v tisících Kč)

- Bezriziková úroková míra na úrovni vládních dluhopisů se srovnatelnou dobou splatnosti,
- Konverzní podíl na základě Emisních podmínek, tedy 78% (vyjádřen jako podíl konverzních akcií na celkových akciích společnosti),
- Reálná hodnota podkladového aktiva na úrovni pro-rata ocenění investice RCE ve společnosti Mall Group (78% podíl na základě konverzního podílu),
- Realizační cena opce na úrovni nominální hodnoty předmětných vydaných dluhopisů (zahrnující předpokládaný dopad vlivu změny měnového kurzu),
- Standardizovaná odchylka na úrovni mediánu odchylek hodnot porovnatelných listovaných společností (data za 24 měsíců předcházejících datu ocenění).

b) Dohadné účty aktivní

K 31. prosinci 2018 dohadné účty aktivní ve výši 674 898 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 0 tis. Kč) představují dohadnou položku na pohledávku z prodeje podílu ve společnosti European Bridge Travel a.s., jejíž vypořádání je očekáváno za více než rok. Částka byla stanovena znaleckým posudkem vypracovaným externím znalcem. K rozvahovému dni nebyl tento posudek vydán.

6. Krátkodobé pohledávky

Pohledávky nejsou kryty věcnými zárukami a žádná z nich nemá splatnost delší než 5 let.

Společnost neeviduje žádné pohledávky a podmíněné pohledávky, které nejsou vykázány v rozvaze.

a) Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba

2018 v tis. Kč						
Dlužník	Jistina 31.12.2018	Naběhlé úroky 31.12.2018	Opravné položky	Účetní hodnota netto	Úroková sazba p.a.	Splatnost
Rockaway Gastro s.r.o.	78 762	9 494	0	88 256	8,0%	31.12.2019
Bileto s.r.o.	11 050	4 337	-15 387	0	8,0%	31.12.2018/ 31.12.2019
Bileto Holding s.r.o.	24 863	4 056	-28 919	0	8,0%	31.12.2019
Bileto Technologies s.r.o.	28 705	6 640	-35 345	0	8,0%	31.12.2019
ROCKAWAY RAIL, s.r.o.	10 981	1 916	0	12 897	4,0%	31.12.2019
Rockaway e-commerce a.s.	604 563	344	-41 923	562 984	0,1%	31.12.2019
iSPV s.r.o.	3 050	138	0	3 188	6,0%	31.12.2019
Rockaway Fintech a.s.	17 685	1 125	0	18 810	6,0%	31.12.2019
Rockaway Ventures a.s.	12 269	190	0	12 459	6,0%	31.12.2019
Rockaway Travel a.s.	24	1	0	25	6,0%	31.12.2019
Celkem	791 952	28 241	-121 574	698 619		

Rockaway Capital SE

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosincem 2018
(v tisících Kč)

K nárůstu úvěrů výše uvedeným společnostem došlo zejména díky nově poskytnutému úvěru společnosti Rockaway e-commerce a.s. ve výši 604 563 tis. Kč.

K vybraným výše uvedeným úvěrům byly v roce 2018 vytvořeny opravné položky (viz hodnoty uvedené v tabulce) na základě ocenění na reálnou hodnotu či na základě posouzení platební schopnosti dlužníků.

Všechny výše uvedené pohledávky představují pohledávky za spřízněnými stranami.

Všechny zápůjčky a úvěry byly poskytnuty jako nezajištěné, avšak vždy ve spojitosti s držbou podílu či jinou formou investice vůči dlužníkovi. Žádná z výše uvedených půjček není po splatnosti.

Výše uvedené půjčky byly poskytnuty na podporu a rozvoj podnikatelské činnosti jednotlivých společností.

K 31. prosinci 2017 pohledávka představovala zejména pohledávku za společností Rockaway Ventures a.s. (spřízněná strana) ve výši 9 170 tis. Kč.

b) Pohledávky – podstatný vliv

2018 v tis. Kč

Dlužník	Jistina 31.12.2018	Naběhlé úroky 31.12.2018	Opravné položky	Účetní hodnota netto	Úroková sazba p.a.	Splatnost
Silicon Jelly s.r.o.	18 051	1 763	-19 814	0	8,0%	31.12.2019
GJIRAFÁ, INC.	41 189	2 263	0	43 452	8,0%	25.10.2019
Data Unity, s.r.o.	11 008	2 267	0	13 275	6,5%	30.6.2019
Brand Embassy Ltd.	7 510	1 690	0	9 200	8,0%	30.6.2019
Celkem	77 758	7 983	-19 814	65 927		

2017 v tis. Kč

Dlužník	Jistina 31.12.2017	Naběhlé úroky 31.12.2017	Opravné položky	Účetní hodnota netto	Úroková sazba p.a.	Splatnost
PRESENTIGO s.r.o.	10 646	1 285	0	11 931	6,5%	31.12.2017
Brand Embassy Ltd.	5 294	1 089	0	6 383	8,0%	30.9.2017
GJIRAFÁ, INC.	8 516	299	0	8 815	8,0%	31.12.2017
Data Unity, s.r.o.	10 955	1 543	-9 935	2 563	6,5%	31.12.2018
Celkem	35 411	4 216	-9 935	29 692		

K přírůstkům půjček došlo zejména díky zvýšení půjčky společnosti GJIRAFÁ, INC.

Ke snížení pak došlo zejména díky splacení půjčky společnosti PRESENTIGO s.r.o. formou zápočtu proti závazku uhradit příplatek mimo základní kapitál.

Rockaway Capital SE

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosincem 2018
(v tisících Kč)

K vybraným výše uvedeným úvěrům byly v roce 2018 vytvořeny opravné položky (viz hodnoty uvedené v tabulce) na posouzení platební schopnosti dlužníků.

Všechny výše uvedené pohledávky představují pohledávky za spřízněnými stranami.

Všechny zápůjčky a úvěry byly poskytnuty jako nezajištěné, avšak vždy ve spojitosti s držbou podílu či jinou formou investice vůči dlužníkovi. Žádná z výše uvedených půjček není po splatnosti.

Výše uvedené půjčky byly poskytnuty na podporu a rozvoj podnikatelské činnosti jednotlivých společností.

c) Dohadné účty aktivní

K 31. prosinci 2018 dohadné účty aktivní ve výši 1 773 407 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 0 tis. Kč) představují zejména dohadnou položku na pohledávku z prodeje podílu ve společnosti European Bridge Travel a.s. ve výši 1 771 211 tis. Kč, jejíž vypořádání je očekáváno za méně než rok. Částka byla stanovena znaleckým posudkem vypracovaným externím znalcem. K rozvahovému dni nebyl tento posudek vydán.

d) Jiné pohledávky

2018 v tis. Kč

Dlužník	Jistina 31.12.2018	Naběhlé úroky 31.12.2018	Opravné položky	Účetní hodnota netto	Úroková sazba p.a.	Splatnost
ROC services s.r.o.	466 029	25 455	0	491 484	4,0%	31.12.2019
DiffSolutions s.r.o.	3 000	486	0	3 486	8,0%	6.12.2019
Frenchbulldogg Corp a.s.	9 721	135	0	9 856	6,0%	31.12.2019
Diamonth a.s.	2 005	49	0	2 054	6,0%	31.12.2019
Ostatní	13 261	616	-2 625	11 252	různé	různé
Celkem	494 016	26 741	-2 625	518 132		

K nárůstu úvěrů výše uvedeným společností došlo zejména díky navýšení úvěru společnosti ROC services s.r.o. o 356 903 tis. Kč.

Výše uvedené pohledávky zahrnují pohledávky za spřízněnými stranami ve výši 505 202 tis. Kč.

Všechny zápůjčky a úvěry byly poskytnuty jako nezajištěné.

Výše uvedené půjčky byly poskytnuty na podporu a rozvoj podnikatelské činnosti jednotlivých společností.

K 31. prosinci 2017 pohledávky ve výši 16 172 tis. Kč představovaly zejména pohledávky po splatnosti z dluhopisů upsaných v roce 2015 ve výši 7 361 tis. Kč a úvěrové pohledávky za třetími stranami ve výši 8 944 tis. Kč, ze kterých bylo 4 193 tis. Kč po splatnosti.

Rockaway Capital SE

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosincem 2018
(v tisících Kč)

7. Vlastní kapitál

Základní kapitál Společnosti je tvořen 100 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 3 114 tis. Kč (120 000 EUR). Jmenovitá hodnota 1 akcie je 1 200 EUR. 39 ks kmenových akcií je zastaveno ve prospěch držitelů dluhopisů emitovaných Společností (viz bod 8 přílohy).

Následující tabulku představuje pohyby ve vlastním kapitálu v roce 2018

	Základní kapitál	Oceňovací rozdíly z přecenění	Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta min.let	Jiný výsledek hospodaření minulých let	VH běžného období	Celkem
Zůstatek k 1.1.2018 původní	3 114	-10 492	583 461	0	-166 592	409 491
Změna účetní metody	0	0	0	-665 693	-895 982	-1 561 675
Zůstatek k 1.1.2018 opravený	3 114	-10 492	583 461	-665 693	-1 062 574	-1 152 184
Převod zisku za rok 2017 do nerozdělených zisků vč. úhrady ztráty min.let	0	0	-166 592	-895 982	1 062 574	0
Přecenění majetku	0	110 726	0	0	0	110 726
VH běžného období	0	0	0	0	2 092 373	2 092 373
Zůstatek k 31.12.2018	3 114	100 234	416 869	-1 561 675	2 092 373	1 050 915

	Základní kapitál	Oceňovací rozdíly z přecenění	Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta min.let	Jiný výsledek hospodaření minulých let	VH běžného období	Celkem
Zůstatek k 1.1.2017	3 114	4 384	-62 326	0	645 786	590 958
Změna účetní metody - oprava komparativ	0	0	0	-665 693	-895 982	-1 561 675
Převod zisku za rok 2016 do nerozdělených zisků vč. Úhrady ztráty min.let	0	0	645 786	0	-645 786	0
Přecenění majetku	0	-14 876	0	0	0	-14 876
VH běžného období	0	0	0	0	-166 592	-166 592
zaokrouhlení	0	0	1	0	0	1
Zůstatek k 31.12.2017	3 114	-10 492	583 461	-665 693	-1 062 574	-1 152 184

Společnost sestavuje konsolidovanou účetní závěrku nejširší skupiny účetních jednotek, ke které Společnost patří. Společnost není součástí žádného vyššího konsolidačního celku.

Konsolidovanou účetní závěrku sestavenou za nejširší skupinu bude možné získat v sídle Společnosti.

Oceňovací rozdíly ve výši 100 234 tis. Kč představují kladné přecenění podílů na reálnou hodnotu ve výši 131 862 tis. Kč, záporné přecenění z důvodu kurzových rozdílů z cizoměnových podílů ve výši 6 574 tis. Kč a odložený daňový závazek ve výši 25 054 tis. Kč.

Do data vydání této účetní závěrky nenavrhl Společnost vypořádání zisku za rok 2018.

Dne 29. června 2018 jediný akcionář schválil účetní závěrku Společnosti za rok 2017 a rozhodl o vypořádání ztráty za rok 2017 ve výši 166 592 tis. Kč.

Rockaway Capital SE

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosincem 2018
(v tisících Kč)

8. Dlouhodobé závazky

a) Ostatní dluhopisy

Společnost v roce 2014 emitovala listinné dluhopisy na jméno v celkové nominální hodnotě 293 000 tis. Kč. Nominální hodnota 1 dluhopisu činí 1 000 000 Kč.

Celkový předpokládaný objem emise byl ve výši 300 000 tis. Kč. Datum emise dluhopisů bylo stanoveno na 1. ledna 2014. Úročení dluhopisů bylo stanoveno pevnou úrokovou sazbou ve výši 12 % p.a. Pevný úrokový výnos je splatný 15 dní po konci výnosového období dluhopisů, které bylo stanoveno na 31. prosince 2018. Vedle pevného úrokového výnosu je s dluhopisy spojeno právo na výplatu variabilního výnosu ve výši 60 % tržní hodnoty čistého obchodního majetku Společnosti k poslednímu dni výnosového období (tranše A).

V roce 2015 byla schůzí vlastníků dluhopisů uzavřena dohoda o emisi tranše B a o změnách a doplnění emisních podmínek spočívající v:

- navýšení předpokládaného objemu emise na 500 000 tis. Kč,
- prodloužení emisní doby do 31. prosince 2016,
- stanovení nižšího pevného úrokového výnosu ve výši 8 % p.a. (tranše B),
- změně výnosového období ve vztahu ke všem dluhopisům do 31. prosince 2019.

K 31. prosinci 2018 měla Společnost emitovány dluhopisy v celkové jmenovité hodnotě 486 000 tis. Kč.

V tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Vydané dluhopisy - tranše A*	291 746	289 492
Vydané dluhopisy - tranše B*	157 024	122 048
Alikvótní úrok - tranše A	176 400	141 120
Alikvótní úrok - tranše B	76 800	61 440
Celkem	701 970	614 100

*Uvedené hodnoty se skládají ze jmenovité hodnoty dluhopisů a z poměrné části diskontu související s počáteční hodnotou vloženého derivátu, která k 31. prosinci 2018 nebyla rozpuštěna do výsledku hospodaření. Poměrná část diskontu u dluhopisů tranše A je ve výši 2 254 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 4 508 tis. Kč) a u dluhopisů tranše B je ve výši 34 976 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 69 952 tis. Kč).

K dluhopisům se vztahují emisní podmínky. Významné porušení těchto podmínek může vést k okamžité splatnosti dluhopisů. K 31. prosinci 2018 si Společnost není vědoma porušení významných povinností dle emisních podmínek, které by vedlo k vyvolání předčasné splatnosti dluhopisů.

Právo na výplatu variabilního výnosu představuje tzv. vložený derivát, jehož reálná hodnota je uvedena v bodě 8d přílohy.

Výše uvedené závazky z dluhopisů zahrnují závazek za jediným akcionářem v celkové výši 213 000 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 183 600 tis. Kč).

Rockaway Capital SE

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosincem 2018
(v tisících Kč)

b) Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba

Závazky k 31. prosinci 2018 ve výši 1 175 018 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 99 181 tis. Kč) představují přijatou půjčku od spřízněné strany European Bridge Travel a.s. ve výši jistiny 1 147 892 a nezaplacených úroků ve výši 27 126 tis. Kč. Půjčka je poskytnuta se splatností 31. prosince 2023 a úrokovou mírou 3,6 % p.a.

c) Odložený daňový závazek

Závazek k 31. prosinci 2018 ve výši 25 054 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 0 tis. Kč) představuje odložený daňový závazek z kladného přecenění podílů, ze kterých by při jejich prodeji plynula Společnosti povinnost odvést daň.

d) Jiné závazky

Jiné závazky k 31. prosinci 2018 ve výši 1 815 089 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 1 738 367 tis. Kč) představují zápornou reálnou hodnotu vloženého derivátu. Tento vložený derivát představuje právo na výplatu variabilního výnosu, jehož hostitelským nástrojem jsou vydané dluhopisy, viz bod 8a přílohy.

Vzhledem k tomu, že pro stanovení reálné hodnoty není k dispozici tržní hodnota, Společnost použila kvalifikovaný odhad. Reálná hodnota byla stanovena na základě opčního mechanismu, konkrétně BSOP („Black-Scholes Option Pricing“) modelu s následujícími parametry:

- Bezriziková úroková míra na úrovni vládních dluhopisů se srovnatelnou dobou splatnosti,
- Konverzní podíl na základě Emisních podmínek, tedy 60% čistého obchodního majetku společnosti (vlastního kapitálu),
- Reálná hodnota podkladového aktiva na úrovni pro-rata ocenění čistého obchodního majetku (vlastního kapitálu) společnosti RCSE (60%),
- Realizační cena opce na úrovni 0 Kč (držitel opce nemusí za její zavolání nic zaplatit),
- Standardizovaná odchylka na úrovni 50% jako kvalifikovaný odhad na základě citlivostní analýzy modelu na tento vstup (model je na tento vstup necitlivý).

9. Krátkodobé závazky

Závazky nejsou kryty věcnými zárukami a nemají splatnost delší než 5 let.

a) Dohadné účty pasivní

Dohadné účty k 31. prosinci 2017 v celkové výši 3 880 tis. Kč představovaly dohadnou položku na služby poskytnuté v roce 2017 společností ROC services, s.r.o.

Rockaway Capital SE

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosincem 2018
(v tisících Kč)

b) Jiné závazky

Jiné závazky k 31. prosinci 2018 ve výši 10 563 tis Kč (k 31. prosinci 2017: 0 tis. Kč) představují zejména závazek Společnosti uhradit slevu z kupní ceny za prodej podílu ve společnosti Chytrý Honza a.s.

10. Služby

Náklady na služby za rok 2018 v celkové výši 14 900 tis. Kč (2017: 14 489 tis. Kč) představují zejména náklady na služby dle Smlouvy o poskytování služeb, především služby týkající se strategického a finančního řízení, reportingu, controllingu, řízení operativních činností, zajištění a koordinace právních služeb, komunikace a marketingu a administrativní agendy.

11. Zaměstnanci

K 31. prosinci 2018 a 2017 neměla Společnost zaměstnance.

Členům řídicích a kontrolních orgánů nebyly k 31. prosinci 2018 a 2017 poskytnuty žádné zápůjčky, závdavky, zálohy, úvěry, žádná zajištění ani ostatní plnění ze zdrojů Společnosti.

12. Jiné provozní výnosy

Jiné provozní výnosy za rok 2018 v celkové výši 77 008 tis. Kč (2017: 68 644 tis. Kč) představují výnosy z postoupených pohledávek:

2018 v tis. Kč		
Původní dlužník	Nominální hodnota k datu postoupení	Cena za postoupení:
Chytrý Honza a.s.	57 733	57 733
Dreadlocks Ltd.	11 797	11 797
Ostatní	7 478	7 478
Celkem	77 008	77 008

2017 v tis. Kč		
Původní dlužník	Nominální hodnota k datu postoupení	Cena za postoupení:
Jediný akcionář	37 541	37 541
Nespřízněná strana	20 250	20 250
Quantiq s.r.o.	9 140	9 170
Ostatní	1 683	1 683
Celkem	68 614	68 644

Rockaway Capital SE

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosincem 2018
(v tisících Kč)

13. Jiné provozní náklady

Jiné provozní náklady za rok 2018 v celkové výši 77 008 tis. Kč (2017: 68 614 tis. Kč) představují náklady na postoupené pohledávky, viz tabulka v části 12 výše.

14. Výnosy z podílů – ovládaná nebo ovládající osoba

Výnosy z podílů za rok 2018 v celkové výši 2 446 109 tis. Kč představují tržby z prodeje 100% podílu ve společnosti European Bridge Travel a.s. spřízněné straně.

15. Ostatní výnosy z podílů

Ostatní výnosy z podílů za rok 2018 v celkové výši 164 068 tis. Kč představují tržby z prodeje podílu ve společnosti Chytrý Honza a.s.

Ostatní výnosy z podílů za rok 2017 v celkové výši 19 497 tis. Kč představovaly zejména tržby z prodeje podílu ve společnosti BKF Financial Solutions, Ltd. třetí straně ve výši 15 868 tis. Kč a tržby z prodeje podílu ve společnosti 3Dsimo s.r.o. třetí straně ve výši 3 630 tis. Kč.

16. Náklady vynaložené na prodané podíly

2018 v tis. Kč

Název společnosti	% podíl	Náklady na prodané podíly	Zisk (+) /ztráta (-) z prodeje
Chytrý Honza a.s.	100 %	146 129	17 939
iSPV s.r.o.	40 %	2	-2
European Bridge Travel a.s.	100 %	2 000	2 444 109
IT Boutique s.r.o.	50 %	26 272	-26 272
Celkem		174 403	2 417 837

2017 v tis. Kč

Název společnosti	% podíl	Náklady na prodané podíly	Zisk (+) /ztráta (-) z prodeje
BKF Financial Solutions, Ltd.	1,2 %	2 302	13 565
3Dsimo s.r.o.	30 %	3 233	397
Celkem		5 535	13 962

Rockaway Capital SE

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosincem 2018
(v tisících Kč)

17. Výnosové úroky a podobné výnosy – ovládaná nebo ovládající osoba

Výnosové úroky za rok 2018 ve výši 73 405 tis. Kč (2017: 69 044 tis. Kč) představují úroky z poskytnutých půjček spřízněným stranám a úroky z držených dluhopisů vydaných spřízněnou stranou.

18. Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy

Výnosy za rok 2018 ve výši 18 981 tis. Kč (2017: 13 325 tis. Kč) představují úroky z poskytnutých půjček vůči ostatním spřízněným stranám mimo ovládajících osob ve výši 18 268 tis. Kč (2017: 5 650 tis. Kč) a třetím stranám ve výši 713 tis. Kč (2017: 7 674 tis. Kč).

19. Úpravy hodnot a rezerv ve finanční oblasti

V roce 2018 položka v celkové výši 224 049 tis. Kč představuje změnu stavu opravných položek k úvěrům, podílům, dluhopisům a ostatním pohledávkám následovně:

2018 v tis. Kč

Název investice	typ aktiva	tvorba opravných položek	rozpuštění opravných položek	Celkem
Rockaway e-commerce a.s.	dluhopisy	154 190	0	154 190
Rockaway e-commerce a.s.	úvěr	41 923	0	41 923
Rockaway e-commerce a.s.	podíl	2 070	0	2 070
Rock Finance s.r.o.	úvěr	0	-25 565	-25 565
Rock Finance s.r.o.	podíl	24 528	0	24 528
Rockaway Gastro s.r.o.	úvěr	0	-53 016	-53 016
Rockaway Gastro s.r.o.	podíl	60 587	0	60 587
Bileto Technologies s.r.o.	úvěr	25 259	0	25 259
Data Unity, s.r.o.	úvěr	0	-9 935	-9 935
Silicon Jelly s.r.o.	pohledávka	11 930	0	11 930
Dreadlocks Ltd.	úvěr	0	-11 797	-11 797
Chytrý Honza a.s.	podíl	0	-5 314	-5 314
Ostatní	úvěr/podíl	9 322	-133	9 189
Celkem		329 809	-105 760	224 049

Rockaway Capital SE

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosincem 2018
(v tisících Kč)

V roce 2017 položka v celkové výši 141 633 tis. Kč představovala tvorbu opravných položek k úvěrům a podílům:

2017 v tis. Kč

Název investice	typ aktiva	tvorba opravných položek
Rockaway Gastro s.r.o.	úvěr	53 015
Bileto Holding s.r.o.	úvěr	25 727
Bileto s.r.o.	úvěr	14 503
Bileto Technologies s.r.o.	úvěr	10 086
Data Unity, s.r.o.	úvěr	9 935
Silicon Jelly s.r.o.	úvěr	7 196
Dreadlocks Ltd.	úvěr	11 797
Chytrý Honza a.s.	podíl	5 314
Ostatní	úvěr/podíl	4 060
Celkem		141 633

20. Nákladové úroky – ovládaná nebo ovládající osoba

Nákladové úroky za rok 2018 ve výši 51 902 tis. Kč (2017: 22 834 tis. Kč) představují úroky z přijaté půjčky od společnosti European Bridge Travel a.s. ve výši 27 126 tis. Kč (2017: 0 tis. Kč) a úroky z vydaných dluhopisů vydaných jedinému akcionáři ve výši 24 776 tis. Kč (2017: 22 834 tis. Kč).

21. Ostatní nákladové úroky a podobné náklady

Náklady za rok 2018 v celkové výši 63 093 tis. Kč (2017: 65 881 tis. Kč) představují úroky z vydaných dluhopisů třetím stranám.

22. Ostatní finanční výnosy

Ostatní finanční výnosy za rok 2018 ve výši 7 464 tis. Kč (2017: 98 753 tis. Kč) představují kurzové zisky. V roce 2017 položka představovala zejména přecenění vložených derivátů na reálnou hodnotu ve výši 98 599 tis. Kč.

23. Ostatní finanční náklady

Ostatní finanční náklady za rok 2018 v celkové výši 89 170 tis. Kč (2017: 1 012 722 tis. Kč) představují zejména přecenění vložených derivátů na reálnou hodnotu. V roce 2017 položka

Rockaway Capital SE

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosincem 2018
(v tisících Kč)

představovala zejména přecenění vloženého derivátu ve výši 968 658 tis. Kč a kurzové ztráty z přecenění majetku ve výši 42 889 tis. Kč.

24. Daň z příjmů

a) Splatná daň

Splatná daň byla vypočítána následovně:

V tis. Kč	2018	2017
Výsledek hospodaření před zdaněním	2 092 373	-152 004
Položky zvyšující základ daně	586 551	172 035
Položky snižující základ	4 234 512	-5 332
Daňový základ	-1 555 588	114
Odečet daňové ztráty	0	-104
Upravený základ daně	-1 555 588	10
Daň z příjmů 19%	0	2

b) Odložená daň

K 31. prosinci 2018 Společnost o odložené daňové pohledávce neúčtovala, vzhledem k tomu, že nebylo pravděpodobné, zda bude odložená daňová pohledávka uplatněna. Nezaúčtovaná odložená daňová pohledávka z titulu daňové ztráty byla k 31. prosinci 2018 ve výši 295 562 tis. Kč. Odložená daňová pohledávka za rok 2017 nevznikla.

25. Závazky nevykázané v rozvaze

Společnost je avalem směnky vystavené společností storryous.com s.r.o. do maximální výše 10 000 tis. Kč.

Společnost je ručitelem bankovních úvěrů poskytnutých Společnosti ve skupině do výše 20 % v případě nesplacení bankovních úvěrů této společnosti, maximálně však do výše 18 200 tis. EUR (468 195 tis. Kč).

Společnost je ručitelem části některých závazků společnosti Brasinex Bohemia a.s. vůči třetím osobám ve výši a za podmínek stanovených ve smluvní dokumentaci.

Společnost je ručitelem závazku třetí osoby vyplývající z jejího nájemního vztahu vůči třetí osobě za podmínek stanovených ve smluvní dokumentaci.

Společnost neeviduje žádné další budoucí nebo podmíněné závazky, které by nebyly vykázány v rozvaze k 31. prosinci 2018.

Rockaway Capital SE

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosincem 2018
(v tisících Kč)

26. Předpoklad neomezeného trvání Společnosti

Účetní závěrka k 31. prosinci 2018 (resp. 2017) byla zpracována za předpokladu, že Společnost bude nadále působit jako podnik s neomezenou dobou trvání. Příložená účetní závěrka tudíž neobsahuje žádné úpravy, které by mohly z této nejistoty vyplývat.

27. Následné události

Společnost dále poskytovala finanční prostředky na zajištění pracovního kapitálu anebo vývoje IT řešení dceřiným společnostem a společnostem pod podstatným vlivem.

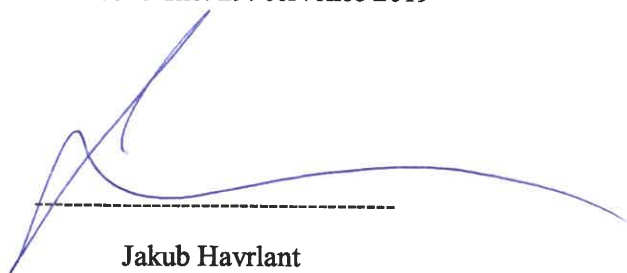
K 31. květnu 2019 došlo ke splacení celého úvěru od společnosti European Bridge Travel a.s. formou zápočtu proti pohledávce Společnosti.

V první polovině roku 2019 Společnost provedla reorganizaci svého portfolia, během které došlo k přeprodeji části Venture investic do jedné z dceřiných společností.

V první polovině roku 2019 dále došlo k prodeji podílů ve společnostech Brand Embassy Ltd. a Dreadlocks Ltd. třetím stranám.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2018.

Sestaveno dne: 29. července 2019



Jakub Havrlant

člen představenstva

Zpráva nezávislého auditora

akcionáři společnosti Rockaway Capital SE

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Rockaway Capital SE, se sídlem Na hřebenech II 1718/8, Praha 4 - Nusle („Společnost“), sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2018, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2018 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2018 a její finanční výkonnosti za rok končící 31. prosince 2018 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem pro auditory a účetní znalce, vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních (IESBA) a přijatým Komorou auditorů České republiky, jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti.

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

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

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

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

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada Společnosti.

Zpráva nezávislého auditora

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

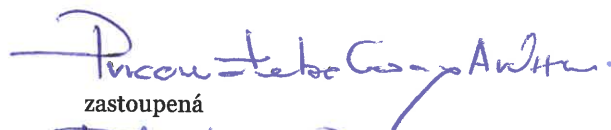
Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy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

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

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

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

29. července 2019



zastoupená

Ing. Václav Prýmek



Ing. Danuše Polívková
statutární auditorka, evidenční č. 2462

Tato zpráva je určena akcionáři společnosti Rockaway Capital SE