

POLOLETNÍ ZPRÁVA

**za hospodářské pololetí končící datem
30. dubna 2021**

Společnosti TMR Finance CR, a.s.

OBSAH

1	Textová část pololetní zprávy	3
2	Zpráva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku	13
3	Účetní závěrka k 30. dubnu 2021	15

1 Textová část pololetní zprávy

Charakteristika Společnosti:

Obchodní jméno:	TMR Finance CR, a.s. (dále „Společnost“ nebo „Emitent“)
Sídlo:	Průmyslová 1472/11, Hostivař, 102 00 Praha 10, Česká republika
IČO:	074 61 020
LEI kód:	315700KL1M7VAELOWZ40
Právní forma a právní řád:	Akciová společnost založená a existující podle právních předpisů České republiky
Telefonní číslo:	00420 607 561 851
Web:	http://www.tmr-finance.cz
Vznik společnosti:	Společnost vznikla dne 14. září 2018, kdy došlo k jeho zápisu do obchodního rejstříku Městského soudu v Praze, spisová značka B 23809.
Základní kapitál:	Základní kapitál Společnosti je 2 000 000 CZK. Základní kapitál Společnosti je rozdělen do 10 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě, se jmenovitou hodnotou každé akcie 200 000 CZK. Základní kapitál byl v plném rozsahu splacen.

Výroční a pololetní zprávy jsou zveřejněny v elektronické podobě a webové stránce Společnosti <http://www.tmr-finance.cz>

Předmět podnikání:

Společnost vznikla za účelem vydání cenných papírů – dluhopisů s pevným úrokovým výnosem 4,5% p.a. zajištěných ručitelem společnosti Tatra mountain resorts, a.s. a zástavním právem v předpokládané celkové jmenovité hodnotě do 1 500 000 000 CZK splatných v roce 2022. Dluhopisy byly přijaty k obchodování na Regulovaném trhu Burzy cenných papírů v Praze, a.s., v České republice. Jmenovitá hodnota každého Dluhopisu je 30 000 CZK. Datem emise je 7. listopad 2018.

Hlavním předmětem činnosti Společnosti je poskytování peněžních prostředků získaných emisí Dluhopisů spřízněným společnostem ve Skupině ve formě úvěrů, půjček nebo jinou formou financování. Kromě toho Emitent nevykonává a neplánuje vykonávat žádné další činnosti.

Emitentovi ani dluhopisům nebyl přidělen rating.

Podle čl. 3 Stanov Společnosti, předmět činnosti Společnosti tvoří pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor, výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 zákona č. 455/1991

Sb., o živnostenském podnikání a činnost účetních poradců, vedení účetnictví a vedení daňové evidence, v platném znění.

Členové řídicích a dozorčích orgánů Společnosti

Emitent je akciovou společností založenou a existující podle právních předpisů České republiky s monistickým systémem vnitřní struktury řízení.

Orgány Emitenta jsou valná hromada a správní rada. Podle stanov Emitenta je nejvyšším orgánem společnosti valná hromada. Dne 1.1.2021 byl dle novely zákona o obchodních korporacích zrušen institut statutárního ředitele. Od 1.1.2021 zastupují společnost společně 2 členové správní rady.

Správní rada Emitenta

Správní rada je statutárním orgánem Emitenta a zabezpečuje obchodní vedení společnosti. Řídí se zásadami schválenými valnou hromadou s výjimkou toho, kdy jsou v rozporu se Zákonem o obchodních korporacích nebo stanovami. Správní rada zajišťuje řádné vedení účetnictví, předkládá valné hromadě ke schválení řádnou, mimořádnou, konsolidovanou, případně mezitímní účetní závěrku a v souladu se stanovami také návrh na rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů nebo úhradu ztráty. Do působnosti správní rady náleží jakákoli věc týkající se Emitenta, s výjimkou, pokud ji Zákon o obchodních korporacích nesvěřuje do působnosti valné hromady (uplatňuje se tzv. zbytková působnost). Správní rada určuje základní a koncepční zaměření obchodního vedení Emitenta a dohlíží na jeho výkon.

Správní rada má tři členy, které odvolává valná hromada. Funkční období člena správní rady je 10 let. Opětovná volba člena správní rady je možná. Členem správní rady může být jen fyzická osoba. Správní rada volí a odvolává svého předsedu. Správní rada je usnášeníschopná, pokud je přítomna nadpoloviční většina jejích členů. Správní rada rozhoduje hlasováním prostou většinou hlasů přítomných členů. Při hlasování má každý člen jeden hlas. Pokud dojde k rovnosti hlasů, rozhoduje hlas předsedy správní rady.

Ke dni vyhotovení pololetní správy je předsedou správní rady **Ing. Jozef Hodek** a členy správní rady jsou **Čeněk Jílek** a **Ing. Igor Rattaj**. Čeněk Jílek funkci vykonává od vzniku Emitenta, tedy od 14. září 2018. Ing. Igor Rattaj byl do funkce jmenován 27. října 2020. Pracovní kontaktní adresa všech členů správní rady je Průmyslová 1472/11, Hostivař, 102 00 Praha 10, Česká republika.

Pan Čeněk Jílek od listopadu 2012 působil ve funkci ředitele střediska Špindlerův Mlýn, které provozuje společnost Melida a.s. Předtím tři roky zastával pozici manažera obchodů značky Tatra Motion, které patří pod Skupinu TMR. Zkušenosti z cestovního ruchu získal i během sedmi let v pozici manažera prodeje v odvětví luxusních hotelů na Kanárských ostrovech. Pan Jílek získal titul MBA na Bircham International University.

Ing. Igor Rattaj je zároveň předsedou představenstva mateřské společnosti Emitenta, Tatra mountain resorts, a.s.. Před působením v TMR zastával mnohé seniorské manažerské funkce a byl taky i předsedou dozorčí rady TMR.

Emitent nemá zaveden žádný systém odměňování, protože Společnost nemá žádné zaměstnance a ani osoby s řídicí pravomocí nemají z titulu své funkce nárok na žádné odměny.

Emitent si není vědom žádného možného střetu zájmů mezi povinnostmi statutárního ředitele a správní rady ve vztahu k Emitentovi a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi. Členové orgánů neobdrželi žádné finanční ani nefinanční odměny spojené s výkonem jejich funkce. Osoby s řídicí pravomocí nemají ve vlastnictví žádné akcie nebo obdobné cenné papíry představující podíl ve společnosti, Ing. Jozef Hodek a Ing. Igor Rattaj však vlastní akce v mateřské společnosti Tatry mountain resorts, a.s.. K 30.04.2021 vlastnil Ing. Jozef Hodek 431 ks akci a Ing. Igor Rattaj 1 973 197 ks akci (3 300 ks přímo jako fyzická osoba a 1 969 897 nepřímo) v nominální hodnotě 7.00 EUR.

Valná hromada

Emitent má jen jediného akcionáře, a tak působnost valné hromady vykonává jediný akcionář, společnost Tatry mountain resorts, a.s.

Valná hromada je nejvyšším orgánem společnosti a je schopna se usnášet, pokud jsou přítomni akcionáři vlastníci akcie, jejichž jmenovitá hodnota nebo počet přesahuje 50 % (padesát procent) základního kapitálu společnosti. Souhlasí-li s tím všichni akcionáři, může se valná hromada konat i bez splnění požadavků těchto stanov a/nebo zákona o obchodních korporacích na svolání valné hromady. Akcionáři mohou rozhodovat mimo valnou hromadu s využitím technických prostředků. Předseda správní rady určí podmínky rozhodování mimo valnou hromadu s využitím technických prostředků, přičemž podmínky tohoto rozhodování musí být určeny tak, aby umožňovaly společnosti ověřit totožnost osoby oprávněné vykonávat hlasovací právo určit akcie, s nimiž je vykonávané hlasovací právo spojeno. Připouští se rozhodování per rollam podle § 418 až 420 zákona o obchodních korporacích.

Do působnosti Valné hromady kromě jiného náleží:

- a) rozhodování o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu pověřeným statutárním ředitelem, nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností,
- b) schválení převodu, pachtu nebo zastavení závodu společnosti nebo takové jeho části, která by znamenala podstatnou změnu dosavadní struktury závodu nebo podstatnou změnu v předmětu podnikání nebo činnosti společnosti,
- c) rozhodnutí o zrušení společnosti s likvidací, jmenování a odvolání likvidátora, včetně určení výše jeho odměny, schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku,
- d) rozhodnutí o podání žádosti k přijetí účastnických cenných papírů společnosti k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo o jejich vyřazení z obchodování na evropském regulovaném trhu,
- e) rozhodnutí o přeměně (fúze, rozdělení, převod jmění na jednoho akcionáře, změna právní formy, přeshraniční přemístění sídla),
- f) schválení ovládací smlouvy, smlouvy o převodu zisku a smlouvy o tichém společenství a jejich změn,
- g) volba a odvolání členů správní rady,

- h) schválení řádné nebo mimořádné účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky a v zákonem stanovených případech i mezitímní účetní závěrky,
- i) rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů nebo o stanovení tantiém nebo o úhradě ztráty,
- j) schvalování smluv o výkonu funkce správní rady,
- k) rozhodování o zvýšení základního kapitálu a rozhodnutí o vydání vyměnitelných nebo prioritních dluhopisů,
- l) rozhodnutí o snížení základního kapitálu a rozhodnutí o vydání vyměnitelných nebo prioritních dluhopisů,
- m) vyloučení, nebo omezení přednostního práva na získání vyměnitelných a prioritních dluhopisů, vyloučení nebo omezení přednostního práva na upisování nových akcií,
- n) rozhodování o změně druhu nebo formy akcií a o změně práv spojených s určitým druhem akcií,
- o) rozhodování o možnosti nabytí nebo vzetí do zástavy vlastních akcií,
- p) rozhodnutí o spojení akcií,
- q) zřizování a rušení fondů tvořených ze zisku,
- r) vyloučení, nebo omezení přednostního práva na získání vyměnitelných a prioritních dluhopisů, vyloučení nebo omezení přednostního práva na upisování nových akcií,
- s) rozhodování o změně druhu nebo formy akcií a o změně práv spojených s určitým druhem akcií,
- t) rozhodování o možnosti nabytí nebo vzetí do zástavy vlastních akcií,
- u) rozhodnutí o spojení akcií,
- v) zřizování a rušení fondů tvořených ze zisku,
- w) jmenování členů výboru pro audit,
- x) rozhodnutí o dalších otázkách, které zákon nebo tyto stanovy zahrnují do působnosti valné hromady.

Výbor pro audit

Emitent zřídil Výbor pro audit (Výbor) s účinností od 20.12.2018. Do doby jmenování členů Výboru vykonávala tuto funkci Správní rada Společnosti. Výbor pro audit má tři odborně způsobilé členy, z toho jeden je nezávislý:

Čeňek Jílek, MBA	předseda Výboru
Ing. Marián Vojtko	člen Výboru
Ing. Jarmila Zaťková	členka Výboru (nezávislá osoba)

Výbor pro audit zejména sleduje účinnost vnitřních kontrol, doporučuje statutárního auditora, posuzuje jeho nezávislost a sleduje proces povinného auditu.

Jednání Výboru se účastní členové výboru pro audit. Na zasedání se o projednávaných záležitostech hlasuje a rozhoduje usnesením. Výbor je usnášeníschopný, jestliže je na zasedání přítomna nadpoloviční většina členů.

Odměna členům výboru pro audit je sjednána na základě smlouvy o výkonu funkce a ve fixní výši.

Kodex správy a řízení

Emitent dodržuje všechny požadavky na správu a řízení společností, které stanovují obecně závazné právní předpisy České republiky, zejména Občanský zákoník a Zákon o obchodních korporacích. Emitent se při své správě a řízení neuplatňuje pravidla stanovená v Kodexu správy a řízení společností. Tento Kodex je v současnosti pouze doporučením a nejedná se o obecně závazná pravidla, jejichž dodržování by bylo v České republice povinné.

Pravidla stanovená v Kodexu se v určité míře překrývají s požadavky kladenými na správu a řízení obecně závaznými předpisy České republiky, proto lze říci, že Emitent některá pravidla stanovená v Kodexu ke dni vyhotovení Výroční zprávy fakticky dodržuje. Nicméně vzhledem k tomu, že Emitent pravidla stanovená v Kodexu výslovně do své správy a řízení neimplementoval, činí pro účely této zprávy prohlášení, že při své správě a řízení neuplatňuje pravidla stanovená v Kodexu jako celku.

Politika rozmanitosti

Vzhledem k faktu, že Emitent aktivně nevyvíjí žádnou činnost a nemá zaměstnance, Společnost neuplatňuje politiku rozmanitosti, nicméně při obsazování pozic ve svých orgánech přistupuje ke všem kandidátům nezaujatě, bez ohledu na jejich věk, pohlaví, náboženské vyznání, etnický původ, národnost, sexuální orientaci, zdravotní postižení, víru nebo světonázor a posuzuje výlučně jejich schopnosti a odbornou zdatnost. Společnost důsledně dodržuje veškeré požadavky plynoucí ze zákona č. 198/2009 Sb., o rovném zacházení a o právních prostředcích ochrany před diskriminací.

Kontrola nad Společností a pozice Emitenta ve Skupině

Základní kapitál Společnosti činí 2.000.000 CZK a je rozdělen na 10 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 200 000 CZK. Základní kapitál byl v celém rozsahu splacen.

Emitent má jediného akcionáře, a to společnost Tatry mountain resorts, a.s., se sídlem Demänovská Dolina 72, Liptovský Mikuláš 031 01, Slovenská republika, IČO: 31 560 636, zapsanou v obchodním rejstříku Okresního soudu Žilina, oddíl: Sa, vložka číslo: 62/L (dále jen mateřská společnost anebo TMR). Mateřská společnost přímo vlastní 100 % akcií vydaných Emitentem.

Emitenta tedy přímo ovládá a kontroluje TMR na základě vlastnictví 100% podílu na základním kapitálu a 100% podílu na hlasovacích právech.

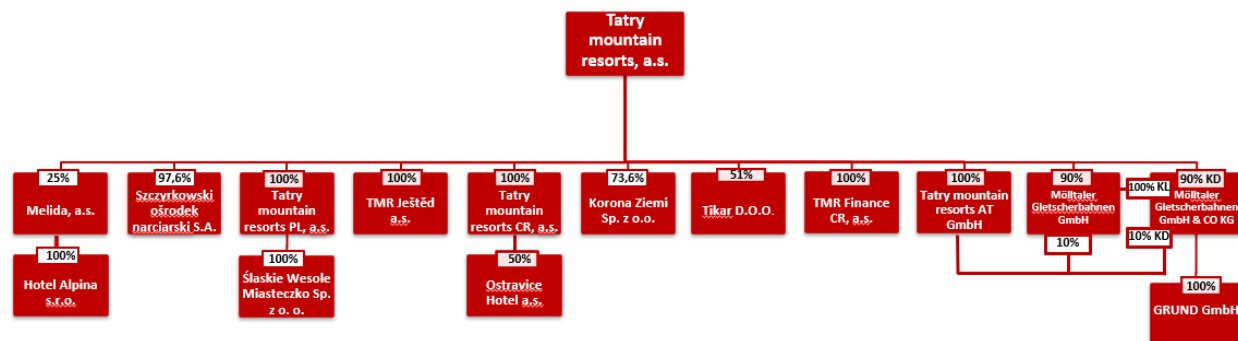
Hlavní obchodní činnosti TMR zahrnují provoz horských středisek, aquaparků, zábavních parků, ubytovacích a restauračních zařízení, poskytování doplňkových služeb jako jsou sportovní

obchody, půjčování a servis sportovního vybavení, zimní a letní atrakce a také získávání vlastnických podílů, investic a aktiv a financování společností.

Mateřská společnost Emitenta je veřejně obchodovaná společnost. Akcie Ručitele jsou obchodované na trzích BCPP, Varšavské burzy a Burzy cenných papírů Bratislava. Akcionářská struktura Ručitele se proto neustále mění. Ze složení akcionářských podílů vyplývá, že Mateřská společnost Emitenta není ovládaná žádnou osobou a žádná osoba nemá nad ní kontrolu.

Opatření na zabezpečení, aby případná kontrola nad Mateřskou společností nebyla zneužívána, vyplývají z právních předpisů Slovenské republiky. Konkrétní opatření nad rámec právních předpisů Slovenské republiky společnost nepřijala.

TMR ovládá skupinu společností, do které Emitent patří. Mateřská společnost a jím ovládané společnosti včetně Emitenta se dále označují společně i jako Skupina. Struktura Skupiny je následující, přičemž uváděná procenta odpovídají procentům podílů na základním kapitálu i na hlasovacích právech:



k 30/04/2021
KL – komplementární
KD – komanditist

Opatření k zajištění, aby kontrola nad Emitentem nebyla zneužívána, vyplývají z právních předpisů České republiky. Konkrétní opatření nad rámec právních předpisů České republiky Emitent nepřijal.

Emitent je závislý na své mateřské společnosti. Emitent byl zřízen za účelem vydání dluhopisů a poskytování půjček a úvěrů některým subjektům ze Skupiny. Schopnost Emitenta splnit závazky tak bude významně ovlivněna schopností mateřské společnosti nebo jiného subjektu ze Skupiny splnit závazky vůči Emitentovi, což vytváří závislost zdrojů příjmů Emitenta na subjektu ze Skupiny a jeho hospodářských výsledcích. Společnosti nejsou známy žádné důvody, že by bylo této závislosti na Skupině zneužíváno.

Emitent neprovádí žádnou investiční činnost a nevlastní žádné podíly v společnostech třetích stran ani ve Skupině.

Základní číselné údaje o hospodaření Společnosti za finanční pololetí 2021

Hospodářský výsledek za období činí ztrátu 5 496 tis. CZK. Výsledek koresponduje s očekáváním a odměnou přidělenou Společnosti za emisi dluhopisů ve formě přijatých úroků a náklady s ní spojenými.

Celková aktiva Společnosti ve výši 1 494 312 tis. CZK a pasiva (závazky) v objemu 1 523 692 tis. CZK odrážejí finanční pozici z pohledu poskytování financování ve Skupině.

Pro více informací týkajících se hospodaření Společnosti vid' kapitulu 3 Zpráva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu majetku.

Významná soudní řízení

Společnost není účastníkem žádného soudního sporu ani arbitrážního řízení.

Významné smlouvy

Dne 02.12.2018 byla uzavřena smlouva o půjčce mezi TMR Finance CR, a.s. (věřitel) a Tatry mountain resorts, a.s. (dlužník). Celková výše půjčky je 1 499 000 000 (slovy: jedna miliarda čtyři sta devadesát devět milionů). Půjčka je úročena sazbou 4,51% ročně. Půjčka je splatná ve lhůtě 15 dnů ode dne doručení výzvy k zaplacení, nejpozději však do 30.11.2022.

Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly a pravidlech přístupu společnosti k rizikům

Společnost je vystavená nejme kreditnímu, měnovému riziku a riziku likvidity (pro více informací viz. Mezitímní účetní závěrku společnosti) a rovněž riziku závislosti na mateřské společnosti. Příjmy emitenta tvoří pouze splacení jistiny a úroků z úvěrů, které byly anebo budou poskytnuty společností ze Skupiny TMR. Kromě těchto příjmů Emitent negeneruje žádný příjem, ze kterého by mohl Dluhopisy splácet a je proto závislý na schopnosti ostatních společností ze Skupiny TMR, kterým poskytne nebo již poskytl prostředky získané z emise Dluhopisů, splatit své dluhy vůči Emitentovi. Na Emitenta tak zprostředkovaně působí veškerá rizika týkající se Mateřské společnosti a Skupiny TMR popsaná v Prospektu v kapitole 2. Prospekt Emitenta lze nalézt na webové stránce Společnosti: <https://tmr-finance.cz/resources/prospekt-cz.pdf>

Celosvětová pandemie související se šířením koronaviru má dopad na hospodaření Skupiny od konce zimní sezóny 2019/2020. Kvůli preventivním opatřením proti šíření koronaviru způsobujícího onemocnění COVID-19, byla střediska v portfoliu TMR během většiny zimní sezóny 2020/2021 zavřena nebo byl jejich provoz značně omezen. Management v čase pandemie řídí Skupinu v nouzovém režimu. Hlavní cílem managementu během období omezeného provozu středisek bylo zachování finanční stability a bezpečného pokračování činnosti Skupiny v dalších obdobích. Managementu se podařilo zabezpečit dostatečnou likviditu na pokrytí provozních potřeb a plnění závazků. Mateřská společnost načerpala nové úvěry a s financujícími bankami se domluvila na odložení splátek existujících úvěrů – všechny splatné dluhy jsou v čase publikování této zprávy splaceny a Skupina nemá žádné nevyplacené závazky vůči třetím stranám. Vzhledem na vývoj situace v posledních měsících management předpokládá, že Skupina bude mít

dostatečné zdroje k tomu, aby pokračovala ve své činnosti nejméně 12 měsíců od data vydání mezitímní účetní závěrky.

Management Společnosti zodpovídá za vytvoření a udržování adekvátních interních kontrol v oblasti finančního výkaznictví. Nastavení vnitřních kontrol v oblasti finančního výkaznictví je vykonáváno účetním oddělením společnosti TMR Ještěd, a.s., které zabezpečuje vedení účetnictví pro všechny Společnosti skupiny na území České republiky. Tyto vnitřní kontroly poskytují přiměřenou míru jistoty o spolehlivosti finančního výkaznictví a o tom, že finanční výkazy společnosti jsou v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví. Na každoroční bázi společnost TMR Ještěd, a.s. vyhodnocuje přiměřenost a účinnost vnitřního kontrolního systému, což se skládá z ověřování účinnosti kontrolního prostředí a vnitřních kontrol.

Za účelem zajištění pravdivého a věrného zobrazení skutečností v účetnictví a správného sestavení finančních výkazů využívá Společnost sadu nástrojů v různých oblastech své činnosti. Interní kontroly jsou vykonávány jak automatizovaně, tak i manuálně a jsou zabudovány do celého procesu od zavedení transakce do systémů společnosti až po sestavení finančních výkazů. Účetnictví Společnosti je zpracováno v systému SPIN, jenž splňuje vysoké požadavky na bezpečnost a kvalitu zpracování účetnictví. Nastavení systémů, procesů a kontrol je formálně upraveno vnitřními předpisy, které procházejí pravidelnou revizí. Vnitřní předpisy také vymezují odpovědnosti a pravomoci při pořizování účetních záznamů takovým způsobem, aby bylo zajištěno důsledné oddělení pravomocí v rámci oběhu účetních dokladů. Jsou proto nastaveny kontrolní procedury v rámci účetních systémů, a to včetně autorizace oprávněnosti přístupu.

Majetkové účasti, které zakládají rozhodující vliv Společnosti

Společnost Nemá žádné majetkové účasti.

Údaje o očekávané hospodářské situaci v příštím roce

Ve druhé polovině finančního roku 2021 společnost hodlá pokračovat ve své primární činnosti, emisi a správy dluhopisů a poskytování úvěrů/zápůjček ve Skupině TMR.

Do konce roku 2020/21 představenstvo Společnosti posuzuje více scénářů vývoje finanční situace vzhledem k vývoji opatření proti šíření koronaviru a jejich dopad na hospodaření skupiny TMR.

Z pohledu dalšího vývoje management od letních měsíců očekává oživení návštěvnosti ve střediscích společností Skupiny TMR, a to především co se týká domácích turistů a tím i oživení ekonomiky státu. Obnovení významnějšího mezinárodního cestovního ruchu v dalším období bude záviset od vícero faktorů, včetně implementace vakcinační politiky. Mimo očkování, bude bezpečné a zodpovědné oživení mezinárodního turistického ruchu záviset na koordinované spolupráci mezi státy, a to především v oblasti definování cestovních omezení, zavádění standardizovaných bezpečnostních protokolů a efektivní komunikaci. Po stabilizování situace s ohledem na šíření koronaviru a jeho mutací předpokládáme, že se Skupině podaří opět dosáhnout vyrovnané hospodaření minimálně na úrovni před vypuknutím COVID-19. Do té doby management předpokládá, že Skupina bude mít dostatečné zdroje na to, aby pokračovala minimálně 12 měsíců od data vydání mezitímní účetní závěrky ve svojí činnosti.

Údaje o organizačních složkách

Společnost v období 01.11.2020 – 30.04.2021 neměla organizační složku umístěnou v zahraničí.

Nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

Společnost v období 01.11.2020 – 30.04.2021 nenabyla vlastních akcií nebo vlastních podílů.

Hlavní trhy

Vzhledem ke své hlavní činnosti Společnost jako taková nesoutěží na žádném trhu a nemá žádné relevantní tržní podíly a postavení.

Výdaje na činnost v oblasti výzkumu a vývoje

Ve sledovaném účetním období Společnost v oblasti výzkumu a vývoje žádné aktivity nevyvíjela.

Údaje o investicích do hmotného a nehmotného dlouhodobého majetku

Společnost v období 01.11.2020 – 30.04.2021 neuskutečnila žádné významné investice do hmotného a nehmotného dlouhodobého majetku

Aktivity společnosti v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztahů

Společnost splňuje všechny zákonné předpisy v oblasti ochrany životního prostředí a dodržuje platnou legislativu v oblasti pracovně právních vztahů. Společnost nemá žádné zaměstnance.

Čestné prohlášení

Předseda správní rady Ing. Jozef Hodek, svým podpisem potvrzuje, že tato Pololetní zpráva podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření společnosti za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

V Praze, 30.04.2021

Ing. Jozef Hodek
Předseda správní rady

2 Zpráva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku

Vznik společnosti byl účelově zaměřen na vydání cenných papírů – dluhopisů s pevným úrokovým výnosem 4,50 % p.a. Tento záměr byl úspěšně naplněn a v listopadu 2018 došlo k emisi dluhopisů s přiděleným kódem ISIN CZ0003520116. Úrokové výnosy jsou vypláceny za každé výnosové období půlročně zpětně, vždy 7. listopadu a 7. května každého roku, poprvé byly vyplaceny 7. května 2019. Dluhopisy jsou splatné jednorázově dne 7. 11. 2022. Hlavní činností Společnosti je vydání dluhopisů a poskytnutí získaných finančních prostředků formou půjčky nebo úvěru ostatním společnostem ve Skupině TMR.

Společnost ve sledovaném období disponovala dlouhodobými aktivy z titulu poskytnutí půjčky mateřské společnosti. Společnost poskytla dlouhodobou půjčku mateřské společnosti v prosinci 2018 v celkové výši 1 499 000 tis. CZK s pevnou úrokovou sazbou 4,51% p.a. Úrok je splatný společně s jistinou v roce 2022. Celková výše dlouhodobé půjčky k 30. 04. 2021 včetně úroku za příslušné období a po splacení části jistiny a úroků ve výši 92 050 tis. CZK je 1 494 309 tis. CZK.

Společnost ve sledovaném období vykázala ztrátu ve výši 5 496 tis. CZK, která vychází především ze situace, kdy společnost neregenerovala žádné výnosy z obchodní nebo výrobní činnosti.

Čisté finanční výnosy a náklady byly zrealizované v objemu – 5 448 tis. CZK. Z toho úrokový výnos 32 221 tis. CZK obsahuje úroky z poskytnuté půjčky mateřské společnosti. Úrokové náklady – 37 655 tis. CZK jsou tvořeny úroky z emitovaných dluhopisů a transakčními náklady. Ztrátu z finančních nástrojů 14 tis. CZK tvoří ostatní finanční náklady.

Stav majetku a všechny informace o hospodaření Společnosti v detailní podobě zobrazuje Mezitímní účetní závěrka sestavená k 30. 04. 2021 včetně přílohy k mezitímní účetní závěrce za období 01.11.2020 – 30.04.2021, sestavená podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií. Vzhledem ke skutečnosti, že podle pravidel České Národní Banky, pro pololetní zprávy emitentů kótovaných cenných papírů, není audit pololetní zprávy povinný, tato pololetní zpráva není auditovaná.

K 30. 04. 2021 orgány Společnosti pracovaly v uvedeném složení:

Správní rada:

Ing. Jozef Hodek (předseda správní rady)

Ing. Igor Rattaj (člen správní rady)

Čeněk Jílek (člen správní rady)

V druhé polovině finančního roku 2021, Společnost hodlá pokračovat ve své primární činnosti – správě dluhopisů a poskytování financování pro Skupinu TMR.

Emitent je účelově založená společnost a jeho schopnost plnit dluhy z dluhopisů závisí na finanční výkonnosti jeho mateřské společnosti a celé Skupiny TMR. Momentální finanční situace Společnosti závisí na aktuální pandemické situaci v souvislosti s koronavirem a jejím vlivem na Skupinu TMR, což je v současné chvíli těžko predikovatelné.

Události po skončení rozvahového dne

Společnost dne 7.5.2021 vyplatila kupon z dluhopisů TMR IV v hodnotě 33 750 tis. czk.

Důležitá rozhodnutí orgánu Společnosti

Ve období 01.11.2020 – 30.04.2021 nebylo učiněno žádné rozhodnutí se zásadním vlivem na Společnost, případně jejího akcionáře. Rozhodnutí orgánů Společnosti se týkala běžné agendy spojené s vykonávanou činností a plnění povinností stanovených těmto orgánům platnou právní úpravou a stanovami Společnosti.

V Praze, 30.04.2021

Ing. Jozef Hodek
Předseda správní rady

Mezitímní účetní závěrka společnosti

TMR Finance CR, a.s.

(neauditovaná)

Za období od 1.11.2020 do 30.04.2021

**Sestavená podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví
(„IFRS“)**

ve znění přijatém Evropskou unií

V Praze dne: 30. 04. 2021

Výkaz zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku

<i>v tis. CZK</i>	30.04.2021	30.04.2020
Výnosy	-	-
Ostatní provozní výnosy	-	-
Výnosy celkem	-	-
Spotřeba materiálu	-	-
Služby	- 46.00	- 94.00
Osobní náklady	-	-
Ostatní provozní náklady	- 2.00	- 7.00
Úrokový výnos	32 221.00	32 399.00
Úrokový náklad	- 37 655.00	- 37 091.00
Zisk/Ztráta z finančních nástrojů	- 14.00	575.00
Výsledek před zdaněním	- 5 496.00	- 4 218.00
Daň z příjmu	-	-
Zisk za běžné období	- 5 496.00	- 4 218.00
Zisk/ztráta na akcii v tis. CZK	-549.60	- 421.80
Počet akcií	10.00	10.00

Výkaz o finanční situaci*v tis. CZK*

	30.04.2021	31.10.2020
<u>Dlouhodobá aktiva</u>		
Dlouhodobé poskytnuté půjčky	1 426 809	1 428 338
<u>Krátkodobá aktiva</u>		
Hotovost, peníze na účtech a ekvivalenty	3	35
Krátkodobé poskytnuté půjčky	67 500	67 500
Ostatní aktiva	-	-
Aktiva celkem	1 494 312	1 495 873
<u>Vlastní kapitál</u>		
Základní kapitál	2 000	2 000
Nerozdělený zisk (kumulovaná ztráta) minulých let	- 25 884	- 14 689
Výsledek hospodaření běžného roku	- 5 496	- 11 195
<u>Dlouhodobé závazky</u>		
Dlouhodobé závazky z emitovaných dluhopisů	1 455 038	1 452 082
<u>Krátkodobé závazky</u>		
Krátkodobé závazky z emitovaných dluhopisů	66 604	66 604
Závazky z obchodních vztahů	26	838
Ostatní závazky	2 024	233
Vlastní kapitál a závazky celkem	1 494 312	1 495 873

Výkaz změn vlastního kapitálu

v tis. CZK

	Počet akcií	Základní kapitál	Nerozdělený zisk/ kumulovaná ztráta	Celkem
Zůstatek k 31.10.2020	10	2 000	-25 884	-23 884
Výsledek hospodaření běžného roku	-	-	-5 496	-5 496
Úplný výsledek za období	-	-	-5 496	-5 496
Zůstatek k 30.04.2021	10	2 000	-31 380	-29 380

Výkaz o peněžních tocích

v tis. CZK	1.11.2020- 30.04.2021	1.11.2019- 30.04.2020
Peněžní toky z provozní činnosti		
Výsledek hospodaření za běžnou činnost (+/-)	-5 496	-4 218
Úpravy o nepeněžní operace:		
Úrokové náklady	37 655	37 091
Úrokové výnosy	-32 221	-32 399
Daň z příjmů	-	-
	-62	474
Změna stavu obchodních vztahů, ostatních závazků a přechodných účtů pasiv	30	-1 536
Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	-32	-1 062
Zaplacená daň z příjmů	-	-
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-32	- 1 062
Peněžní toky z investiční činnosti		
Poskytnuté půjčky	-	-
Splátky poskytnutých půjček	-	-
Přijaté úroky	33 750	34 800
Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	33 750	34 800
Peněžní toky z finanční činnosti		
Příjmy z emise dluhopisů	-	-
Úhrada transakčních nákladů na emisi dluhopisů	-	-
Zaplacené úroky	-33 750	-33 750
Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-33 750	-33 750
Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků	-32	-12
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	35	63
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	3	51

Příloha mezitímní účetní závěrky k 30.4.2021

1. OBECNÉ ÚDAJE O ÚČETNÍ JEDNOTCE

Obchodní firma: **TMR Finance CR, a.s.**
Sídlo: Průmyslová 1472/11 Praha 10 - Hostivař, CZ
Právní forma: Akciová společnost
IČO: 07461020
DIČ: CZ07461020

Rozhodující předmět činnosti: **Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona,**
Datum vzniku společnosti: **14. 9. 2018**

Společnost je zapsaná u Městského soudu v Praze, oddíl B vložka 23809.

Hlavní činností Společnosti je vydání dluhopisů a poskytnutí získaných finančních prostředků formou půjčky nebo úvěru ostatním společnostem ve Skupině. Kromě toho Společnost nevykonává a neplánuje vykonávat žádné další činnosti.

Základní kapitál společnosti činí v současné době 2.000.000 CZK a je rozdělen na 10 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 200 000 CZK. Základní kapitál byl v celém rozsahu splacen.

Jediným akcionářem společnosti je Tatry mountain resorts, a.s., sídlem: Liptovský Mikuláš, Demänovská Dolina 72, Slovenská republika, která je zároveň i ovládající osobou a konečnou mateřskou společností Skupiny.

Práva spojená s těmito kmenovými akciemi se řídí stanovami Společnosti a platným zněním občanského zákoníku a zákona o obchodních korporacích.

Orgány společnosti:

Jméno a příjmení	Funkce:
Ing. JOZEF HODEK	statutární ředitel do 31.12.2020, předseda správní rady od 1.1.2021
ČENĚK JÍLEK	člen správní rady
Ing. IGOR RATTAJ	člen správní rady

Společnost neměla ve sledovaném období zaměstnance. Výkon funkce člena statutárního i dozorčího orgánu je bezplatný a nejsou s ním spojena žádná nepeněžitá plnění.

2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ PRAVIDLA A POSTUPY

2.1. Prohlášení o shodě s IAS/IFRS

Mezitímní účetní závěrka k 30. 4. 2021 byla zpracována v souladu s mezinárodním standardem IAS 34 a nebyla ověřena nezávislým auditorem. Mezitímní účetní závěrka neobsahuje všechny informace požadované v roční účetní závěrce a měla by být čtena v úzké návaznosti na účetní závěrku k 31. 10. 2020.

2.3 Změny účetních metod

Mezitímní účetní závěrka k 30. 4. 2021 byla sestavena za použití stejných účetních zásad, které byly uplatněny v účetní závěrce k 31. 10. 2020.

3. VÝZNAMNÉ POLOŽKY

3.1. Poskytnuté půjčky

Společnost poskytla dlouhodobou půjčku mateřské společnosti v prosinci 2018 v celkové výši 1 499 000 000 Kč s pevnou úrokovou sazbou 4,51% p.a. Úrok je splatný společně s jistinou. Celková výše půjčky k 30.4.2021 včetně úroku za příslušné období a po splacení části jistiny a úroků ve výši 33 750 tis. Kč je 1 494 309 tis. Kč, z toho dlouhodobá část je 1 426 809 tis. Kč a krátkodobá část je 67 500 tis. Kč.

3.2. Emitované dluhopisy

Společnost emitovala 7. 11. 2018 zaknihované cenné papíry v nejvyšší jmenovité hodnotě 1 500 000 000 Kč. Jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu je 30 000 Kč, objem emise 50.000 ks. Dluhopisy jsou úročené pevnou úrokovou sazbou ve výšce 4,5% p.a. Úrokové výnosy budou vypláceny půlročně zpětně vždy k 7.11. a 7.5. každého roku, poprvé 7. 5. 2019. Dluhopisy jsou splatné jednorázově dne 7. 11. 2022.

Účelem použití finančních prostředků získaných vydáním dluhopisů je refinancování existujících dluhů Skupiny a financování běžné činnosti Skupiny.

<i>v tis. CZK</i>	30.04.2021	31.10.2020
Závazky z emitovaných dluhopisů	1 518 722	1 511 753
Peněžní toky:		
Úhrada nákladů na administraci emise a agenta:	-944	-1 532
Splátka kupónu:	-33 750	-67 500
Nepeněžní toky:		
Naběhlý úrok za období (EIR):	37 614	76 001
Závazky z emitovaných dluhopisů (dl. i kr. část)	1 521 642	1 518 722

3.3. Ostatní závazky

Společnost přijala do 30. 4. 2021 půjčku od mateřské společnosti ve výši 1.977.500 CZK úročenou 4,51% p.a. a splatnou na vyžádání, nejpozději však 30. 11. 2022.

4. Schválení mezitímní účetní závěrky

Mezitímní účetní závěrka byla schválena předsedou správní rady a správní radou ke 30. 4. 2021.