

# **POLOLETNÍ ZPRÁVA**

**za hospodářský pololetí končící datem  
30. dubna 2020**

**Společnosti TMR Finance CR, a.s.**

## **OBSAH**

<b>1</b>	<b>Textová část pololetní správy</b>	<b>3</b>
<b>2</b>	<b>Zpráva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku</b>	<b>13</b>
<b>3</b>	<b>Účetní závěrka k 30. dubnu 2020</b>	<b>15</b>

# 1 Textová část pololetní správy

## 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:	<a href="http://www.tmr-finance.cz">http://www.tmr-finance.cz</a>
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 ručitelským prohlášením mateřské společnosti Tatry 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 společností 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, správní rada a statutární ředitel. Podle stanov Emitenta je nejvyšším orgánem společnosti valná hromada.

### *Statutární ředitel Emitenta*

Statutární ředitel je statutárním orgánem Emitenta. Statutární ředitel má na starosti obchodní vedení společnosti a náleží mu veškerá působnost, kterou stanovy, všeobecné právní předpisy nebo rozhodnutí orgánu veřejné moci nesvěří jinému orgánu společnosti. Statutární ředitel zastupuje Emitenta ve všech záležitostech samostatně. Písemné úkony činí tak, že připojí k obchodnímu názvu společnosti svůj podpis, popřípadě i údaj o své funkci. Jednání statutárního ředitele v hodnotě přesahující 300 000 euro v každém jednotlivém případě podléhá předchozímu souhlasu správní rady. Členem správní rady může být jen fyzická osoba. Statutárního ředitele volí a odvolává správní rada. Opětovná volba statutárního ředitele je možná. Funkční období statutárního ředitele je 10 let.

Statutárním ředitelem Emitenta bol k 30. dubnu 2020 **Ing. Jozef Hodek**. Funkci vykonává od vzniku Emitenta, tedy od 14. září 2018. Ing. Jozef Hodek je zároveň členem představenstva a finančním ředitelem mateřské společnosti Emitenta, Tatry mountain resorts a.s. (TMR). Ing. Hodek se okrem jiného podílel na procesech zefektívňování finanční výkonnosti skupiny TMR, emisi nových akcií a kotaci na Burze cenných papírů v Bratislavě, Praze a Varšavě. V letech 2006 až 2007 pôsobil v oblasti auditu v Pricewaterhouse Cooper Slovensko. Je absolventem Ekonomické univerzity, Fakulty hospodárskej informatiky v Bratislavě.

### *Správní rada Emitenta*

Správní rada je kontrolním orgánem Emitenta a dohlíží nad řádným výkonem činnosti statutárního ředitele a obecně nad činností Emitenta. Řídí se zásadami schválenými valnou hromadou s výjimkou toho, kdy jsou v rozporu se Zákonem o obchodních korporacích nebo stanovami. 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. Předseda správní rady je také statutárním ředitelem

společnosti. 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 Výroční správy je předsedou správní rady **Ing. Jozef Hodek** a členy správní rady jsou **Čeněk Jílek** a **Ing. Bohuš Hlavatý**. Funkci vykonávají od vzniku Emitenta, tedy od 14. září 2018. Pracovní kontaktní adresa všech členů správní rady je Průmyslová 1472/11, Hostivař, 102 00 Praha 10, Česká republika.

Pan Čeněk Jílek působil ve funkci ředitele střediska Špindlerův Mlýn, které provozuje společnost Melida a.s. Předtím tři roky zastával pozici manažera obchodů značky Tatry 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. Bohuš Hlavatý zastával k 30.04.2020 pozici předsedy představenstva Mateřské společnosti Emitenta, Tatry mountain resorts, a.s. (Od 01.05.2020 zastává funkci předsedy představenstva Ing. Igor Rattaj. Ing Bohuš Hlavatý, převzal funkci předsedy dozorčí rady. Před působením v TMR zastával mnohé seniorské manažerské funkce v hotelovém a turistickém sektoru ve Vysokých a Nízkých Tatrách. V letech 2006 až 2008 zastával pozici generálního manažera JASNÁ Nízke Tatry (předchůdce TMR) a generálního manažera Tatranské lanové dráhy. Předtím zastával vrcholové manažerské posty v slovenských, polských a českých FMCG (fast moving consumer goods) společnostech.

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. Bohuš Hlavatý však vlastní akce v mateřské společnosti Tatry mountain resorts, a.s.. K. 30.04.2020 vlastnil Ing. Jozef Hodek 431ks akci a Ing. Bohuš Hlavatý 710 akci 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. Statutární ředitel 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; rozhodování o možnosti nabytí nebo vzetí do zástavy vlastních akcií;
- t) rozhodnutí o spojení akcií;
- u) zřizování a rušení fondů tvořených ze zisku;
- v) jmenování členů výboru pro audit
- w) 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 Správná 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 Zařková	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**

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.

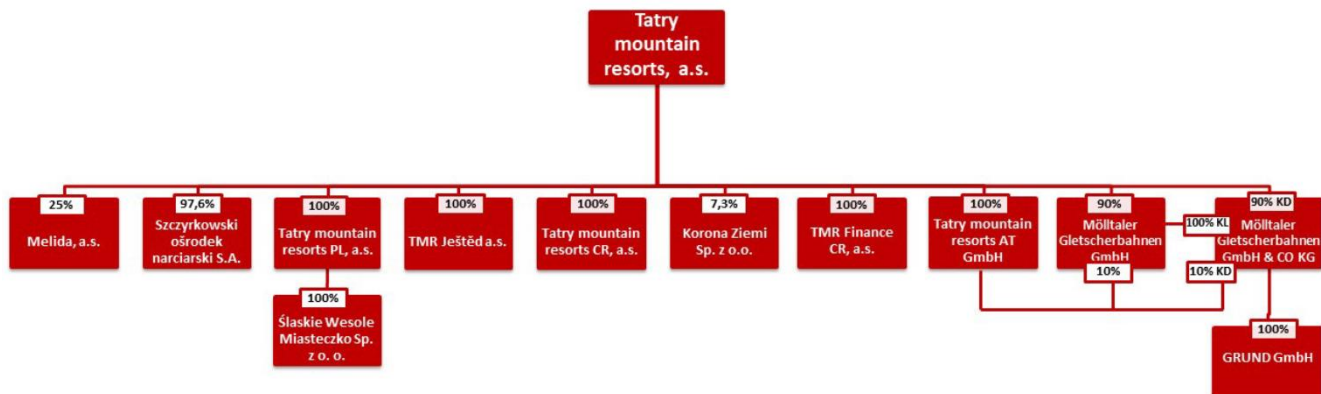
Hlavní obchodní činnosti TMR zahrnují provoz horských středisek, aquaparků, zábavních parků, ubytovacích a restauračních zařízení, poskytování doplňkových služeb jako jsou sportovní obchody, půjčování a servis sportovního vybavení, zimní a letní atrakce a také získávání vlastnických podílů, investic 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 zneužívaná, 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 8/4/2020  
 KL – komplementární  
 KD – komandistní

1

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 2020

Hospodářský výsledek za období činí ztrátu 4 217 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 1 496 882 tis. CZK a pasiva (závazky) v objemu 1 513 788 tis. CZK odrážejí finanční pozici z pohledu poskytování financování ve Skupině.

Pro více informací týkajících se hospodaření Společnosti vid' kapitolu 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 uzatvorná smlouva o půjčce mezi TMR Finance CR, a.s. (věřitel) a Tatry mountain resorts, a.s. (dlžník). 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 vid' Medzitímní 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>

Světová zdravotnická organizace vyhlásila dne 11. března 2020 v souvislosti se šířením koronavirus globální pandemií. Z důvodu nařízení vlády České republiky, vydaném 16.03.2020 musela Mateřská společnost Tatry mountain resorts, a.s. uzavřít všechny své horská střediska, jakož i aquaparky a ostatní provoz. Za následek to mělo výpadek v tržbách, ovšem tím, že vládní opatření začaly být účinné až po hlavní sezóně, tak výpadek na straně tržeb není až tak významný, protože tržby ze zimní sezóny se podařilo zrealizovat. Objem hotovostní prostředků k 28. únoru 2020 narostl více než o 30% oproti konci finančního roku. Z důvodu množství dostupných prostředků na konci zimní sezóny a krátkodobých pohledávek, jejichž splacení se předpokládá v nejbližším čase, Mateřská společnost je schopna při nezměněných podmínkách plnit své závazky z úvěrů i vydaných dluhopisů minimálně po dobu následujících čtyř měsíců. V případě dluhopisů, v průběhu následujícího roku je zavázána hradit pouze úrokové platby. V případě delšího trvání pandemie a finančních potíží je mateřská společnost po odsouhlasení ze strany významných majitelů dluhopisů, tedy těch, kteří vlastní více než 10%, schopná odložit i splátku úroků. Vzhledem na vývoj situace v posledních měsících však management předpokládá, že Skupina bude mít dostatečné zdroje k tomu, aby pokračovala ve své činnosti nejméně 12 měsíců od data vydání poslední 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 outsourcingovým partnerem, Accace Outsourcing s.r.o. 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, outsourcingový partner, Accace Outsourcing s.r.o. vyhodnocuje přiměřenost a účinnost vnitřního kontrolního systému, což se skládá z ověřování účinnosti kontrolního prostředí a vnitřních kontrol. Vnitřní kontrolní systém v oblasti účetního výkaznictví je také pravidelně vyhodnocován oddělením interního auditu outsourcingového partnera, Accace Outsourcing s.r.o..

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 Microsoft Dynamics Navision, jenž splňuje vysoké požadavky na bezpečnost a kvalitu zpracování účetnictví. Nastavení systémů, procesů a kontrol je formálně upraveno vnitřními předpisy outsourcingového partnera, Accace Outsourcing, s.r.o., které procházejí pravidelnou revizí. Vnitřní předpisy outsourcingového partnera, Accace Outsourcing, s.r.o. 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 2020 společnost hodlá pokračovat ve své primární činnosti, emisi a správě dluhopisů a poskytování úvěrů/zápůjček ve Skupině TMR.

### **Údaje o organizačních složkách**

Společnost v období 01.11.2019 – 30.04.2020 neměla organizační složku umístěnou v zahraničí.

### **Nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů**

Společnost v období 01.11.2019 – 30.04.2020 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 01.11.2019 – 30.04.2020 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

Statutární ředitel Ing. Jozef Hodek, svým podpisem potvrzuje, že tato Výroční 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, 30.04.2020



---

Ing. Jozef Hodek  
Statutární ředitel

## **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. 2020 včetně úroku za příslušné období a po splacení části jistiny ve výši 34 800 tis. CZK je 1 496 831 tis. CZK.

Společnost ve sledovaném období vykázala ztrátu ve výši 4 217 tis. CZK, která vychází především ze situace, kdy společnost negenerovala žádné výnosy z obchodní nebo výrobní činnosti.

Čisté finanční výnosy a náklady byly zrealizované v objemu – 4 117 tis. CZK. Z toho úrokový výnos 32 399 tis. CZK obsahuje úroky z poskytnuté půjčky mateřské společnosti. Úrokové náklady – 37 091 tis. CZK jsou tvořeny úroky z emitovaných dluhopisů a transakčními náklady. Zisk z finančních nástrojů 575 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. 2020 včetně přílohy k mezitímní účetní závěrce za období 01.11.2019 – 30.04.2020, 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.

Od vzniku Společnosti nedošlo ke změnám ve složení orgánů Společnosti ani ke změnám v obchodním rejstříku.

K 30. 04. 2020 orgány Společnosti pracovaly v uvedeném složení:

### **Statutární ředitel:**

Ing. Jozef Hodek

## **Správní rada:**

Ing. Jozef Hodek (předseda správní rady)

Ing. Bohuš Hlavatý (člen správní rady)

Čeněk Jílek (člen správní rady)

V druhé polovině finančního roku 2020, 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. Společnosti nejsou známy žádné trendy, nejistoty, nároky, závazky nebo události, které by s reálnou pravděpodobností měly mít podstatný vliv na perspektivu Emitenta minimálně během následujícího finančního roku.

## **Události po skončení rozvahového dne**

Ve společnosti se nevyskytly po rozvahovém dni žádné mimořádné události, které by mohly mít vliv na interpretaci výsledků společnosti popsaných v této Výroční zprávě.

## **Důležitá rozhodnutí orgánu Společnosti**

Ve období 01.11.2019 – 30.04.2020 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 těmito orgány platnou právní úpravou a stanovami Společnosti.

V Praze, 30.04.2020



---

Ing. Jozef Hodek  
Statutární ředitel

**Mezitímní účetní závěrka společnosti**

***TMR Finance CR, a.s.***

***(neauditovaná)***

***Za období od 1.11.2019 do 30.04.2020***

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

***ve znění přijatém Evropskou unií***

***V Praze dne: 30. 04. 2020***

**Výkaz zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku**

<i>v tis. CZK</i>	<b>30.4.2020</b>	<b>30.4.2019</b>
Výnosy	-	-
<b>Výnosy celkem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Služby	-94	-95
Ostatní provozní náklady	-7	-4
Úrokový výnos	32 399	25 740
Úrokový náklad	-37 091	-32 625
Zisk/Ztráta z finančních nástrojů	575	-1 589
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b>	<b>-4 217</b>	<b>-8 573</b>
Daň z příjmu	-	-
<b>Výsledek hospodaření po zdanění</b>	<b>-4 217</b>	<b>-8 573</b>
Ostatní výsledek hospodaření	-	-
<b>Úplný výsledek hospodaření</b>	<b>-4 217</b>	<b>-8 573</b>
<b>Zisk/ztráta na akcii v tis. CZK</b>	<b>-421,7</b>	<b>-857,3</b>
<b>Počet akcií</b>	<b>10</b>	<b>10</b>

Společnost se rozhodla oproti minulému období nevykazovat na tomto místě ukazatel EBIT a EBITDA.





## Výkaz změn vlastního kapitálu

*v tis. CZK*

	Počet akcií	Základní kapitál	Nerozdělený zisk/ kumulovaná ztráta	Celkem
<b>Zůstatek k 31.10.2019</b>	<b>10</b>	<b>2 000</b>	<b>-14 688</b>	<b>-12 688</b>
Výsledek hospodaření běžného roku	-	-	-4 217	<b>-4 217</b>
<b>Úplný výsledek za období</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-4 217</b>	<b>-4 217</b>
<b>Zůstatek k 30.04.2020</b>	<b>10</b>	<b>2 000</b>	<b>-18 906</b>	<b>-16 906</b>

## Výkaz o peněžních tocích

v tis. CZK	1.11.2019- 30.04.2020	1.11.2018- 30.04.2019
<b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>		
Výsledek hospodaření za běžnou činnost (+/-)	-4 217	-8 573
<b>Úpravy o nepeněžní operace:</b>		
Úrokové náklady	37 091	32 625
Úrokové výnosy	-32 399	-25 740
Daň z příjmů	-	-
	<b>474</b>	<b>-1 688</b>
Změna stavu ostatních pohledávek	-	-452
	-1 536	2 558
Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	-1 062	418
Zapracovaná daň z příjmů	-	-
<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	<b>-1 062</b>	<b>418</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>		
Poskytnuté půjčky	-	-1 499 000
Splátky poskytnutých půjček	-	23 700
Přijaté úroky	34 800	-
<b>Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti</b>	<b>34 800</b>	<b>-1 475 300</b>
<b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>		
Příjmy z emise dluhopisů	-	1 500 000
Úhrada transakčních nákladů na emisi dluhopisů	-	-27 000
Zapracované úroky	-33 750	-
<b>Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti</b>	<b>-33 750</b>	<b>1 473 000</b>
<b>Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků</b>	<b>-12</b>	<b>-1 882</b>
<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období</b>	<b>63</b>	<b>1 945</b>
<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období</b>	<b>51</b>	<b>63</b>

# Příloha mezitímní účetní závěrky k 30. 04. 2020

## 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. 09. 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:

<b>Jméno a příjmení</b>	<b>Funkce:</b>
Ing. JOZEF HODEK	statutární ředitel, předseda správní rady
ČENĚK JÍLEK	člen správní rady
Ing. BOHUŠ HLAVATÝ	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. 04. 2020 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. 2019.

### 2.3 Změny účetních metod

Mezitímní účetní závěrka byla sestavena za použití stejných účetních zásad, které byly uplatněny v účetní závěrce k 31. 10. 2019.

## 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. 04.2020 včetně úroku za příslušné období a po splacení části jistiny a úroků ve výši 34 800 tis. Kč je 1 496 831 tis. Kč, z toho dlouhodobá část je 1 440 700 tis. Kč a krátkodobá část je 56 131 tis. Kč.

### 3.2. Emitované dluhopisy

Společnost emitovala 07. 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 07. 11 a 07. 05. každého roku, poprvé 07. 05. 2019. Dluhopisy jsou splatné jednorázově dne 07. 11. 2022.

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

*v tis. CZK*

<b>Závazky z emitovaných dluhopisů</b>	<b>Dlouhodobé</b>	<b>Krátkodobé</b>
Nominální hodnota dluhopisů	1 500 000	0
Úrok	0	32 438
Transakční náklady	-18 850	-
<b>Zůstatek k 30. 04. 2020</b>	<b>1 481 150</b>	<b>32 438</b>

### **3.3. Ostatní závazky**

Společnost přijala 25. 04. 2020 půjčku od mateřské společnosti ve výši 127.500 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 statutárním ředitelem a správní radou ke 30. 04. 2020