

POLOLETNÍ ZPRÁVA

**za hospodářské pololetí končící datem
30. dubna 2022**

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 2022	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 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 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. 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 30.04.2022 vlastnil Ing. Jozef Hodek 431 ks akcií a Ing. Igor Rattaj 1 973 197 ks akcií nepřímou v nominální hodnotě 7.00 EUR.

Valná hromada

Emitent má jen jediného akcionáře, a tak působnost valné hromady vykonává jediný akcionář, společnost Tatra 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.

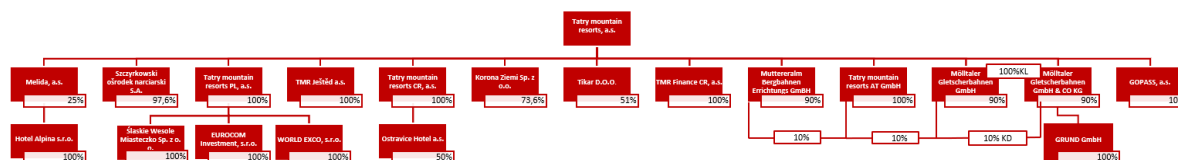
Hlavní obchodní činnosti TMR zahrnují provoz horských středisek, aquaparků, zábavních parků, ubytovacích a restauračních zařízení, poskytování doplňkových služeb jako jsou sportovní

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:



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 2022

Hospodářský výsledek za období činí ztrátu 5 541 tis CZK (1.11.2020 - 30.4.2021: - 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 1 492 189 tis. CZK a pasiva (závazky) v objemu 1 533 252 tis. CZK odrážejí finanční pozici z pohledu poskytování financování ve Skupině.

Pro více informací týkajících se hospodaření Společnosti viz kapitola 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 zejména 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 popsána v Roční zprávě společnosti Tatry mountain resorts, a.s a dceřiných společností v kapitole Rizikové faktory a management rizik. Tato zpráva je zveřejněná na webových stránkách Mateřské společnosti <https://tmr.sk/sk/pre-investorov/financne-informacie/rocne-spravy>

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 2022 společnost hodlá pokračovat ve své primární činnosti, emisi a správy dluhopisů a poskytování úvěrů/zápůjček ve Skupině TMR.

Společnost vykazuje účetní ztrátu, která může indikovat riziko schopnosti nepřetržitě trvat. Vykazovaná ztráta a potřeba nových zdrojů financování jsou indikátory rizika schopnosti společnosti nepřetržitě trvat, které by mohly vést až ke vzniku významné (materiální) nejistoty. Ztráta je způsobena především administrativními náklady vynaloženými v souvislosti s emitovanými dluhopisy a nižší hodnotou úrokového výnosu oproti úrokovému nákladu.

Společnost obdržela potvrzení o podpoře od mateřské společnosti na období následujících 6 měsíců od data dopisu, tj. 30. dubna 2022.

Do konce roku 2021/22 představenstvo TMR očekává konsolidované výnosy ve výši 135,0 milionu EUR, přičemž Zisk před úroky, zdaněním, odpisy a amortizací (EBITDA) je plánován na 31,5 milionu EUR. Po ukončení zimní sezóny, která byla zpočátku ovlivněna opatřeními proti šíření COVID-19, představenstvo TMR věří, že tyto finanční cíle jsou dosažitelné. Výsledky TMR do konce finančního roku 2021/22 budou záviset na letní sezóně v horských střediscích, v zábavních parcích, v golfovém segmentu, v hotelech TMR, v realitních projektech i v doplňkových službách. Do té doby management předpokládá, že Skupina bude mít dostatečné zdroje k tomu, aby pokračovala ve své činnosti nejméně 12 měsíců od data vydání průběžné účetní závěrky.

Údaje o organizačních složkách

Společnost v období 01.11.2021 – 30.04.2022 neměla organizační složku umístěnou v zahraničí.

Nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

Společnost v období 01.11.2021 – 30.04.2022 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 01.11.2021 – 30.04.2022 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, 30.04.2022



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. Celá půjčka vč. úroků je evidovaná jako krátkodobá, protože její splatnost je 15 dní od doručení výzvy, nejpozději však 7.11.2022.

Společnost ve sledovaném období vykázala ztrátu ve výši 5 541 tis CZK (1.11.2020 - 30.4.2021: - 5 496 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 mínus 5 499 tis CZK. Z toho úrokový výnos 32 221 tis. CZK obsahuje úroky z poskytnuté půjčky mateřské společnosti. Úrokové náklady ve výši 37 710 tis CZK jsou tvořeny úroky z emitovaných dluhopisů a transakčními náklady. Ztrátu z finančních nástrojů 10 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. 2022 včetně přílohy k mezitímní účetní závěrce za období 01.11.2021 – 30.04.2022, 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. 2022 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 2022, 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.

Události po skončení rozvahového dne

Společnost dne 7.5.2022 vyplatila kupon z dluhopisů TMR IV v hodnotě 33 750 tis. CZK.

Důležitá rozhodnutí orgánu Společnosti

Ve období 01.11.2021 – 30.04.2022 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, 30.04.2022



Ing. Jozef Hodek
Předseda správní rady

Mezitímní účetní závěrka společnosti

TMR Finance CR, a.s.

(neauditovaná)

Za období od 1.11.2021 do 30.04.2022

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

ve znění přijatém Evropskou unií

V Praze dne: 30. 04. 2022

Výkaz zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku

<i>v tis. CZK</i>	1.11.2021 - 30.04.2022	1.11.2020 - 30.04.2021
Výnosy	-	-
Ostatní provozní výnosy	-	-
Výnosy celkem	-	-
Spotřeba materiálu	-	-
Služby	- 40.00	- 46.00
Osobní náklady	-	-
Ostatní provozní náklady	- 2.00	- 2.00
Úrokový výnos	32 221.00	32 221.00
Úrokový náklad	- 37 710.00	- 37 655.00
Zisk/Ztráta z finančních nástrojů	- 10.00	14.00
Výsledek před zdaněním	- 5 541.00	- 5 496.00
Daň z příjmu	-	-
Zisk za běžné období	- 5 541.00	- 5 496.00
Zisk/ztráta na akcii v tis. CZK	-554.10	- 549.60
Počet akcií	10.00	10.00

Výkaz o finanční situaci*v tis. CZK*

	1.11.2021 - 30.04.2022	1.11.2020 - 31.10.2021
<i><u>Dlouhodobá aktiva</u></i>		
Dlouhodobé poskytnuté půjčky	-	1 426 211
<i><u>Krátkodobá aktiva</u></i>		
Hotovost, peníze na účtech a ekvivalenty	8	977
Krátkodobé poskytnuté půjčky	1 492 181	67 500
Ostatní aktiva	-	-
Aktiva celkem	1 492 189	1 494 688
<i><u>Vlastní kapitál</u></i>		
Základní kapitál	2 000	2 000
Nerozdělený zisk (kumulovaná ztráta) minulých let	- 37 522	- 25 884
Výsledek hospodaření běžného roku	- 5 541	-11 638
<i><u>Dlouhodobé závazky</u></i>		
Dlouhodobé závazky z emitovaných dluhopisů	-	1 458 983
<i><u>Krátkodobé závazky</u></i>		
Krátkodobé závazky z emitovaných dluhopisů	1 528 543	66 604
Závazky z obchodních vztahů	51	1 121
Ostatní závazky	4 658	3 502
Vlastní kapitál a závazky celkem	1 492 189	1 494 688

Výkaz změn vlastního kapitálu

v tis. CZK

	Počet akcií	Základní kapitál	Nerozdělený zisk/ kumulovaná ztráta	Celkem
Zůstatek k 1.11.2021	10	2 000	-37 522	-35 522
Výsledek hospodaření běžného roku	-	-	-5 541	-5 541
Úplný výsledek za období	-	-	-5 541	-5 541
Zůstatek k 30.04.2022	10	2 000	-43 063	-41 063

v tis. CZK

	Počet akcií	Základní kapitál	Nerozdělený zisk/ kumulovaná ztráta	Celkem
Zůstatek k 1.11.20220	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	1.11.2021- 30.04.2022	1.11.2020- 30.04.2021
Peněžní toky z provozní činnosti		
Výsledek hospodaření za běžnou činnost (+/-)	-5 541	-5 496
Úpravy o nepeněžní operace:		
Úrokové náklady	37 710	37 655
Úrokové výnosy	-32 221	-32 221
Daň z příjmů	-	-
	-52	-62
Změna stavu obchodních vztahů, ostatních závazků a přechodných účtů pasiv	-917	30
Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	-969	-32
Zaplacená daň z příjmů	-	-
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-969	-32
Peněžní toky z investiční činnosti		
Poskytnuté půjčky	-	-
Splátky poskytnutých půjček	-	-
Přijaté úroky	33 750	33 750
Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	33 750	33 750
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	-969	-32
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	977	35
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	8	3

Příloha mezitímní účetní závěrky k 30.4.2022

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	předseda správní rady
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. 2022 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. 2021.

2.3 Změny účetních metod

Mezitímní účetní závěrka k 30. 4. 2022 byla sestavena za použití stejných účetních zásad, které byly uplatněny v účetní závěrce k 31. 10. 2021.

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 30.4.2022 včetně úroku za příslušné období a po splacení části jistiny a úroků ve výši 33 750 tis. Kč je 1 492 181 tis. Kč (30.4.2021: 1 494 309 tis. Kč), z toho dlouhodobá část je 0 tis. Kč (30.4.2021: 1 426 809 tis. Kč) a krátkodobá část je 1 492 181 tis. Kč (30.4.2021: 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>	30.04.2022	31.10.2021
Závazky z emitovaných dluhopisů	1 525 587	1 518 686
Peněžní toky:		
Úhrada nákladů na administraci emise a agenta:	-908	-1 554
Splátka kupónu:	-33 750	-67 500
Nepeněžní toky:		
Naběhlý úrok za období (EIR):	37 614	74 401
Vyloučení nákladů na administraci dluhopisů	0	1 554
Závazky z emitovaných dluhopisů (dl. i kr. část)	1 528 543	1 525 587

3.3. Ostatní závazky

Společnost přijala do 30. 4. 2022 půjčku od mateřské společnosti ve výši 4.457.500 CZK (30.4.2021: 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. 2022.