

POLOLETNÍ ZPRÁVA
RM-S HOLDING, a.s.
ZA 1. POLOLETÍ 2009

Praha, 13. srpna 2009

I. Údaje o emitentovi:

Obchodní firma: **RM-S HOLDING, a.s.**

Sídlo společnosti: Praha 9, Libeň, Podvinný mlýn 2178/6, PSČ 190 00
Forma společnosti: akciová společnost
Forma akcie: na majitele
Podoba akcie: zaknihovaná
IČ: 00025500
DIČ: 009 - 00025500

Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, v oddíle B, vložka 495

Orgány společnosti do 30.4.2009:

Představenstvo:

Ing. Ivan Jakabovič, předseda představenstva
Ing. Peter Korbačka, člen představenstva
Mgr. Libor Marek, člen představenstva

Dozorčí rada:

Ing. Jozef Tkáč, předseda dozorčí rady
Gabriela Koksová, člen dozorčí
Ivan Jakabovič, člen dozorčí rady

Orgány společnosti po 30.4.2009:

Představenstvo:

Mgr. František Peleška, předseda představenstva
Mgr. Milan Voračka, člen představenstva
Bc. Milan Zelený, člen představenstva

Dozorčí rada:

Bc. Josef Kasík, předseda dozorčí rady
Aleš Jiráň, člen dozorčí rady
Tereza Plachá, člen dozorčí rady

II. Popisná část pololetní zprávy:

1. *Popis podnikatelské činnosti emitenta*

Hlavní podnikatelská činnost společnosti v prvním pololetí roku 2009 byla realizována ve správě finančních aktiv, které byly umisťovány zejména v rámci finančního koncernu J&T. Společnost v průběhu I. pololetí 2009 nevyvíjela soustavnou podnikatelskou činnost nad rámec činností uvedených výše. Společnost Deštné Baude, s.r.o. jako 100% dceřiná společnost RM-S HOLDING, a.s dokončila v I. pololetí 2009 prodej nemovitostí v obci Deštné v Orlických horách.

2. *Hospodářské výsledky a odpovídající srovnání s prvním pololetím předchozího roku*

V prvním pololetí roku 2009 dosáhla společnost zisk po zdanění ve výši 28 824 tis. Kč, což ve srovnání s prvním pololetím roku 2008 představuje nepatrný nárůst o 139 tis. Kč. Tento růst je způsoben zejména snížením provozních nákladů z 2 048 tis. Kč v I. pololetí roku 2008 na 1 183 tis. Kč v roce 2009. Snížení provozních nákladů je spojeno zejména s ukončením provozu ubytovacího areálu v Deštné v Orlických horách. Provozní ztráta (EBIT) činila – 1 170 tis. Kč a oproti I. pololetí roku 2008 byla nižší o 109 tis. Kč., což souvisí se snížením provozních nákladů. Z dlouhodobou hlediska je třeba konstatovat, že provozní ztráta bude nadále oscilovat kolem současné výše, neboť společnost neplánuje zahájení provozních podnikatelských činností. Provozní ztráta je způsobena běžnými provozními náklady spojenými se správou společnosti, proti kterým nemá společnost adekvátní provozní výnosy. Výnosy společnost generuje pouze z finančních investic (výnosové úroky). Výnosové úroky dosáhly v I. pololetí 2009 hodnoty 45 153 tis. Kč, což představuje růst o 15 171 tis. Kč, nicméně společnosti stouply i nákladové úroky o 15 150 tis. Kč.

Na straně aktiv došlo k 30.6.2009 oproti konci roku 2008 ke zvýšení o 45 198 tis. Kč na 2 043 704 tis. Kč. Toto zvýšení bylo dáno zejména růstem finančních aktiv za sledované období.

Na straně pasiv došlo od 31.12.2008 ke zvýšení vlastního kapitálu o 14 204 tis. Kč na 1 481 618 tis. Kč, což je dáno zejména nárůstem nerozděleného zisku z minulých období a poklesem dlouhodobých závazků.

Detailní hospodářské výsledky za I. pololetí 2009 jsou uvedeny ve výkazech, kterou jsou vystaveny v souladu s IAS/ IFRS.

3. *Popis pravděpodobného budoucího vývoje podnikatelské činnosti a jeho hospodářských výsledků*

V dalším období bude společnost usilovat o efektivní správu vlastního majetku. Společnost neplánuje, že by zahájila jinou podnikatelskou činnost, než je správa vlastního majetku.

Společnost i nadále předpokládá, že bude hospodařit s kladným hospodářským výsledkem, který by ke konci roku 2009 měl dosáhnout výše kolem 56 mil. Kč před zdaněním, při výnosech (výnosové úroky) ve výši 60 mil. Kč a provozních nákladech do 4 mil. Kč.

Čestné prohlášení

Prohlašujeme, že údaje uvedené v této pololetní zprávě odpovídají skutečnosti a žádné okolnosti, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení emitenta a jím vydaných cenných papírů, nebyly vynechány.

Praha, 13. srpna 2009

Mgr. František Peleška
předseda představenstva

FINANČNÍ UKAZATELE

Aktiva

	Běžné období	Minulé období
Datum	30.6.2009	31.12.2008
Dlouhodobá aktiva celkem	1 483 175	1 458 292
Budovy, pozemky, zařízení	21	21
Dlouhodobé investice	1 483 154	1 458 271
Jiné dlouhodobé finanční investice k prodeji	0	0
Goodwill	0	0
Jiný nehmotný majetek	0	0
Jiná dlouhodobá aktiva	0	0
Krátkodobá aktiva celkem	560 529	540 214
Hotovost a peněžní ekvivalenty	1 383	11 684
Zásoby	0	0
Pohledávky z obchodního styku	551 815	509 333
Jiná krátkodobá aktiva	7 331	19 197
Aktiva celkem	2 043 704	1 998 506

Pasiva

	Běžné období	Minulé období
Datum	30.6.2009	31.12.2008
Vlastní kapitál celkem	1 481 618	1 467 414
Upsaný základní kapitál	784 035	784 035
Fondy	352 640	352 640
Nerozdělený zisk / (neuhrazená ztráta)	344 943	330 739
Menšinový vlastní kapitál (menšinové podíly)	0	0
Ostatní vlastní kapitál	0	0
Dlouhodobé závazky	0	11 840
Dlouhodobé úvěry	0	0
Odložená daň	0	0
Dlouhodobé rezervy	0	11 840
Ostatní dlouhodobé závazky	0	0
Krátkodobé závazky	562 086	519 252
Závazky z obchodního styku	66	56
Krátkodobé úvěry	558 918	516 096
Krátkodobá část dlouhodobých úvěrů	0	0
Splatná daň ze zisku	0	0
Krátkodobé rezervy	0	0
Ostatní krátkodobé závazky	3 102	3 100
Vlastní kapitál a závazky celkem	2 043 704	1 998 506

Výsledovka

	Běžné období	Minulé období
Datum	30.6.2009	30.6.2008
Provozní výnosy celkem	13	770
Provozní náklady celkem	1 183	2 048
a) Osobní náklady	212	169
b) Suroviny, materiál, energie a související služby	970	1 532
c) Jiné provozní náklady	0	347
Provozní zisk (EBITDA)	-1 169	-1 278
d) Odpisy	1	1
1. Odpisy dlouhodobého hmotného majetku	0	1
2. Odpisy nehmotných aktiv	0	0
Provozní zisk (EBIT)	-1 170	-1 279
Výnosové úroky	45 153	29 982
Nákladové úroky	15 150	0
Jiné finanční výnosy a náklady netto	-8	-4 918
Výnosy z dlouhodobých investic	0	0
Jiné výnosy a náklady netto	0	0
Zisk před zdaněním (EBT)	28 825	28 685
Daň z příjmů	1	
Zisk po zdanění (včetně menšinových podílů)	28 824	28 685
- Přiraditelný většinovým podílům	0	0
- Přiraditelný menšinovým podílům	0	0

Cash Flow

	Běžné období	Minulé období
Datum	30.6.2009	30.6.2008
Peněžní toky z hlavní (provozní) činnosti	-10 301	-2 838
Zisk před zdaněním (EBT)	28 825	28 685
Odpisy	1	1
Příjem z investic	0	0
Nákladové úroky	15 150	0
Snížení (zvýšení) čistého pracovního kapitálu	-27 287	-8 044
Placené úroky	-15 150	0
Placená daň ze zisku	-11 840	-12 346
Ostatní provozní položky	0	-11 134
Peněžní toky z investiční činnosti	0	3 115
Výdaj za nákup pozemků, budov a zařízení netto	0	0
Přijatý úrok, přijaté dividendy a ostatní investiční činnost netto	0	3 115
Peněžní toky z financování	0	0
Příjem z vydání základního kapitálu	0	0
Příjem z (vydání) dlouhodobého dluhu netto	0	0
Zaplacené dividendy	0	0
Ostatní aktivity financování	0	0
Netto přírůstek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	-10 301	277
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k počátku období	11 684	1 374
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty ke konci období	1 383	1 651