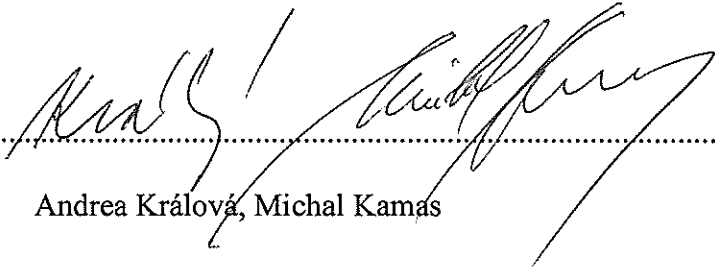


Výroční zpráva

2019

PROXY – FINANCE a.s.
sestaveno dne 17.3.2020

Za statutární orgán:


Andrea Králová, Michal Kamás

Identifikační údaje

<i>Firma:</i>	PROXY – FINANCE a.s.
<i>IČ:</i>	18623174
<i>Vznik:</i>	Zápis do obchodního rejstříku 27.12.1991
<i>Sídlo:</i>	Anežská 10, Praha 1
<i>Právní forma:</i>	Akciová společnost
<i>Spisová značka:</i>	Oddíl B., vložka 1155, Městský soud v Praze
<i>Hospodářský rok:</i>	1. leden až 31. prosinec
<i>Předmět podnikání:</i>	Hlavním předmětem podnikání společnosti je: <ul style="list-style-type: none">– Činnost ekonomických a organizačních poradců– Koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej
<i>Základní kapitál:</i>	Základní kapitál k 31.12.2019 činí 400 mil. Kč

1. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a o stavu majetku

Charakteristika společnosti

PROXY – FINANCE a.s. je soukromá finanční skupina. Od roku 1990 jako jedna z prvních firem zakládala soukromé finanční subjekty v oblastech, které byly zcela neznámé na československém a později na českém a slovenském finančním trhu. Mnohé z těchto subjektů byly úplně prvními institucemi svého druhu, např. Prvá slovenská investičná a.s. Tato byla založena v roce 1990 jako první investiční společnost na našem trhu. Podobně nejstarší slovenská leasingová společnost B.O.F. leasing, a.s. (1991), nebo jeden z prvních obchodníků s cennými papíry BH Securities, a.s. (1993). V roce 1995 vznikl Penzijní fond JISTOTA (ČR) a též Poisťovna ERGO (SR). Již v prvních letech po založení získaly tyto společnosti významný podíl na příslušném segmentu trhu v České a Slovenské republice.

Po roce 2000 začal proces postupného propojování nejvýznamnějších dceřiných společností s mezinárodními finančními institucemi. Do penzijního fondu vstoupila ABN AMRO N.V. (2000) a později Česká poisťovna. Do Pojišťovny ERGO vstoupila KBC/ČSOB (2002) a do Dôchodkovej správcovskej spoločnosti vstoupila ING (2005). Majoritní podíl ve společnosti B.O.F. Leasing, a.s. získala VÚB Bratislava, člen skupiny Banca Intesa (2007). Zahraniční korporace nebo jejich lokální dceřiné společnosti vstupovaly buď formou přímé akvizice nebo formou spojení společností.

Kromě finančních institucí založila skupina PROXY – FINANCE a.s. v roce 1993 také významné novinové vydavatelství. V roce 2000 vznikl společný podnik Petit Press (SR) s německou skupinou Verlags Gruppe Passau, kterou později nahradila Rheinische Post (do r. 2014) a poté skupina Penta.

V průběhu posledních let PROXY – FINANCE a.s. postupně snižovala minoritní podíly na společných podnicích s mezinárodními korporacemi a soustředila se na vlastní finanční aktivity.

Vývoj v roce 2019

Tradičně se vlastní aktivity společnosti zaměřovaly na finanční transakce s využitím vlastních zdrojů, nebo zdrojů ze skupiny na podporu financování specifických projektů. Jedná se zejména o financování restrukturalizace firem formou mezaninových půjček nebo podřízených úvěrů, dále investice do private equity v zahraničí ve spolupráci s mezinárodními investičními bankami. Společnost se dále zaměřuje na specifické derivátové operace na mezinárodních trzích.

Hospodaření v roce 2019

Čistý hospodářský výsledek po zdanění společnosti PROXY – FINANCE a.s. dosáhl 245 mil. Kč. Největší podíl na celkových výnosech společnosti představují přijaté dividendy a výnosy z finančního majetku a dále tržby z prodeje cenných papírů včetně derivátních operací a ostatní provozní výnosy.

Vlastní kapitál společnosti v nekonsolidované podobě přesáhl 3 mld. Kč.

Konsolidovaná hodnota vlastního kapitálu skupiny PROXY - FINANCE v roce 2019 bude převyšovat vlastní kapitál samotné akciové společnosti.

Struktura akcionářů

Společnost má charakter zaměstnanecké akciové společnosti. Každý z akcionářů (resp. konečných beneficentů) je zaměstnancem některé ze společností skupiny PROXY – FINANCE, případně bývalým zaměstnancem anebo rodinným příslušníkem zaměstnanců. Žádný z akcionářů nemá více než 20% akcií.

2. Významné společnosti holdingu

BH Securities, a.s.

BH Securities, a.s. je společnost s licencí obchodníka s cennými papíry. Je jedním z nejstarších členů Burzy cenných papírů Praha. Na českém kapitálovém trhu působí již od roku 1993. Poskytuje komplexní služby na kapitálovém trhu, zejména správu aktiv a obchodování na komisionářské bázi, a to jak na tuzemském trhu, tak i na zahraničních burzách v USA a v Evropě. V rámci činnosti tvůrce trhu v obchodním segmentu SPAD kótuje většinu titulů na tomto trhu. Vydává primární emise korunových dluhopisů menších domácích firem a také emise investičních certifikátů ve světových měnách. Vlastní kapitál společnosti k 31.12.2019 na základě předběžných neověřených finančních výkazů je 263 mil. Kč a ztráta společnosti za rok 2019 činí -7 mil. Kč.

FINTOP, a.s.

Holding majetkového charakteru, který kromě kapitálových transakcí na vlastní účet drží účasti ve společnostech vlastnících a spravujících nemovitosti:

- **Retail invest, a.s.** – vlastní 28 nemovitostí, hlavním nájemcem byla původně společnost DELVITA. V současnosti jsou významnými nájemci AHOLD, Tesco a Penny Market. Z českých subjektů je nejvýznamnějším nájemcem ROSA market.
-

- 3 rozpracované developerské projekty v Praze.

Vlastní kapitál k 31.12.2019 dle předběžných finančních výkazů dosáhl 638 mil. Kč a čistý zisk za rok 2019 představuje 154 mil. Kč.

Prvá slovenská investičná skupina, a.s.

Je nejstarší soukromou finanční institucí na Slovensku. Je ve 100% vlastnictví PROXY - FINANCE a spravuje všechny majetkové účasti holdingu na Slovensku. Vlastní kapitál společnosti představuje k 31.12.2019 dle předběžných finančních výkazů 51 mil. EUR.

Nejvýznamnějšími dceřinými společnostmi jsou:

- **Majetkový holding, a.s.** – holding majetkového charakteru, který drží účasti ve společnostech a zároveň se zabývá správou nekvalitních pohledávek a finančními transakcemi. Vlastní kapitál společnosti představuje k 31.12.2019 dle předběžných finančních výkazů 43 mil. EUR. Do konsolidace vstupuje 95,7 % podílu na společnosti.
- **Petit Press, a.s.** – největší novinové vydavatelství na Slovensku provozuje 3 deníky a 20 regionálních týdeníků a taky online verzi deníku SME. Prvá slovenská investičná skupina, a.s. vlastní 57,5%.

Ústav finančních služeb

Finanční společnost působí v oblasti faktoringových a forfaitingových operací. Pro své klienty, podnikatelské subjekty působící ve sféře výroby a obchodu, nabízí financování, správu pohledávek. Vlastní kapitál k 31.12.2019 je dle předběžných finančních výkazů 82 mil. Kč a v roce 2019 společnost realizovala zisk 11 mil. Kč.

THT Ostrava CZ, a.s.

Výrobní a obchodní podnik zaměřený na specifické komponenty pro letectví. Vlastní kapitál podle předběžných výkazů k 31.12.2019 činil 102 mil. Kč a v roce 2019 společnost dosáhla zisk 3 mil. Kč.

Sonberk, a.s.

Moderní vinařství usilující se o výrobu špičkových vín. V roce 2009 byl uveden do provozu moderní vinařský dům přímo na vinici. Vlastní kapitál činí k 31.12.2019 podle předběžných finančních výkazů 98 mil. Kč a výsledek hospodaření je zisk 3,59 mil. Kč. Podíl PROXY – FINANCE na společnosti je 99,88 %.

Nadace pro rozvoj vzdělání

Skupina PROXY-FINANCE a.s. v roce 2001 založila a od té doby podporuje Nadaci pro rozvoj vzdělání zaměřenou na podporu slovenských vysokoškolských studentů v České republice a naopak českých studentů ve Slovenské republice. Také se zaměřuje na podporu talentovaných a handicapovaných studentů.

3. Účetní závěrka

Účetní závěrka je nedílnou součástí této výroční zprávy v příloze.

4. Doplnkové informace neuvedené v účetní závěrce

V této části výroční zprávy jsou uvedeny další informace, které nejsou zachyceny v účetní závěrce.

Události nastalé po rozvahovém dni

V období od rozvahového dne do data schválení této výroční zprávy statutárním orgánem nedošlo k žádné události, která by zásadním způsobem ovlivnila finanční pozici společnosti. Představenstvo společnosti rozhodlo 12.3.2020 o sloučení (fúzi) s dceřinou společností FINTOP a.s. přičemž nástupnickou společností bude PROXY-FINANCE a.s. Rozhodným dnem fúze bude 1.1.2020.

Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Společnost neměla v účetním období takové aktivity.

Informace o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

Společnost nenabyla vlastní akcie.

Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích

Společnost v účetním období nevyvíjela žádné aktivity v takových oblastech.

Informace o pobočkách nebo jiné části obchodního závodu v zahraničí

Společnost neměla v účetním období pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.

5. Komentář ke zprávě o propojených osobách

Společnost sestavuje za rok 2019 zprávu o propojených osobách, protože podle §82 zákona o obchodních korporacích nebyla v roce 2019 ovládanou osobou.

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

za období od 1.1.2019 do 31.12.2019

PROXY - FINANCE a.s.

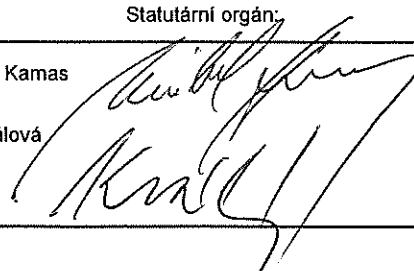
Datum sestavení: 17.3.2020



Statutární orgán:

Ing. Michal Kamas

Andrea Králová



Řádek	Běžné období			Minulé období Netto
	Brutto	Korekce	Netto	
AKTIVA CELKEM	3 535 278	-10 493	3 524 785	3 388 808
B. Stálá aktiva	1 963 433	-10 493	1 952 940	1 743 915
II. Dlouhodobý hmotný majetek	37 828	-10 493	27 335	27 352
1 Pozemky a stavby	29 144	-7 021	22 123	22 718
1 Pozemky	2 500		2 500	2 500
2 Stavby	26 644	-7 021	19 623	20 218
2 Hmotné movité věci a jejich soubory	7 615	-3 472	4 143	3 565
4 Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	1 069	0	1 069	1 069
3 Jiný dlouhodobý hmotný majetek	1 069		1 069	1 069
III. Dlouhodobý finanční majetek	1 925 605	0	1 925 605	1 716 563
1 Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	407 993		407 993	350 522
3 Podíly - podstatný vliv	2 744		2 744	80
5 Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	1 508 211		1 508 211	1 365 961
7 Ostatní dlouhodobý finanční majetek	6 657	0	6 657	0
2 Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	6 657		6 657	0
C. Oběžná aktiva	1 570 944	0	1 570 944	1 643 852
II. Pohledávky	1 308 427	0	1 308 427	1 363 418
1 Dlouhodobé pohledávky	115 246	0	115 246	10 909
1 Pohledávky z obchodních vztahů	10 611		10 611	10 909
3 Pohledávky - podstatný vliv	104 635		104 635	0
2 Krátkodobé pohledávky	1 193 181	0	1 193 181	1 352 509
1 Pohledávky z obchodních vztahů	831 604		831 604	916 564
2 Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	361 355		361 355	429 565
4 Pohledávky - ostatní	222	0	222	6 380
3 Stát - daňové pohledávky	1		1	6 030
4 Krátkodobé poskytnuté zálohy	221		221	350
III. Krátkodobý finanční majetek	96 699	0	96 699	134 195
2 Ostatní krátkodobý finanční majetek	96 699		96 699	134 195



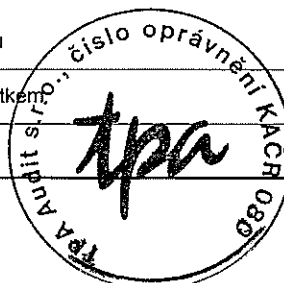
Řádek	Běžné období			Minulé období Netto
	Brutto	Korekce	Netto	
IV. Peněžní prostředky	165 818	0	165 818	146 239
1 Peněžní prostředky v pokladně	264		264	237
2 Peněžní prostředky na účtech	165 554		165 554	146 002
D. Časové rozlišení aktiv	901	0	901	1 041
1 Náklady příštích období	513		513	424
3 Příjmy příštích období	388		388	617



Řádek	Běžné období	Minulé období
PASIVA CELKEM	3 524 785	3 388 808
A. Vlastní kapitál	3 001 380	2 901 308
I. Základní kapitál	400 000	400 000
1 Základní kapitál	400 000	400 000
II. Ážio a kapitálové fondy	168 419	88 037
2 Kapitálové fondy	168 419	88 037
2 Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	168 419	88 037
III. Fondy ze zisku	172 844	172 844
1 Ostatní rezervní fondy	172 844	172 844
IV. Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	2 015 427	1 641 595
1 Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	2 015 427	1 641 595
V. Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	244 690	598 832
B. + C. Cizí zdroje	521 962	486 253
B. Rezervy	12 120	0
2 Rezerva na daň z příjmů	12 120	0
C. Závazky	509 842	486 253
I. Dlouhodobé závazky	40 812	21 852
4 Závazky z obchodních vztahů	0	42
8 Odložený daňový závazek	40 812	21 810
II. Krátkodobé závazky	469 030	464 401
4 Závazky z obchodních vztahů	267	177
6 Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	12 537	0
8 Závazky - ostatní	456 226	464 224
1 Závazky ke společníkům	454 155	440 145
3 Závazky k zaměstnancům	922	890
4 Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	278	262
5 Stát - daňové závazky a dotace	284	192
6 Dohadné účty pasivní	83	775
7 Jiné závazky	504	21 960
D. Časové rozlišení pasiv	1 443	1 247
1 Výdaje příštích období	1 443	1 247



Řádek	Běžné období	Minulé období
I. Tržby z prodeje výrobků a služeb	1 601	1 029
A. Výkonová spotřeba	8 843	10 509
2 Spotřeba materiálu a energie	1 076	1 118
3 Služby	7 767	9 391
D. Osobní náklady	29 845	27 428
1 Mzdové náklady	22 678	20 797
2 Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	7 167	6 631
1 Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	5 566	5 083
2 Ostatní náklady	1 601	1 548
E. Úpravy hodnot v provozní oblasti	1 593	1 404
1 Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	1 593	1 596
1 Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	1 593	1 596
3 Úpravy hodnot pohledávek	0	-192
III. Ostatní provozní výnosy	518	401
1 Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	504	401
3 Jiné provozní výnosy	14	0
F. Ostatní provozní náklady	2 659	1 503
1 Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	437	0
3 Daně a poplatky z provozní činnosti	30	26
5 Jiné provozní náklady	2 192	1 477
* Provozní výsledek hospodaření (+/-)	-40 821	-39 414
IV. Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	149 256	279 644
1 Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	136 500	261 441
2 Ostatní výnosy z podílů	12 756	18 203
G. Náklady vynaložené na prodané podíly	800	60 201
V. Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	107 617	515 714
2 Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	107 617	515 714
H. Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	50 172	165 466
VI. Výnosové úroky a podobné výnosy	27 511	14 847



Řádek	Běžné období	Minulé období
1 Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	15 918	6 402
2 Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	11 593	8 445
I. Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	-50 146	-17 808
J. Nákladové úroky a podobné náklady	63	273
2 Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	63	273
VII. Ostatní finanční výnosy	49 868	87 014
K. Ostatní finanční náklady	34 280	43 725
* Finanční výsledek hospodaření (+/-)	299 083	645 362
** Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	258 262	605 948
L. Daň z příjmů	13 572	7 116
1 Daň z příjmů splatná	13 424	7 000
2 Daň z příjmů odložená (+/-)	148	116
** Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	244 690	598 832
* Čistý obrat za účetní období = I.+ II.+ III.+ IV.+ V.+ VI.+ VII.	336 371	898 649



Řádek	Běžné období	Minulé období
P. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	146 239	435 972
Z. Účetní zisk nebo ztráta před zdaněním	258 262	605 948
A.1. Úpravy o nepeněžní operace	-264 745	-597 117
A.1.1. Odpisy stálých aktiv (+) s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv, a dále umořování oceňovacího rozdílu k nabytému majetku a goodwillu (+)	1 593	1 596
A.1.2. Změna stavu opravných položek a rezerv	-50 146	-18 000
A.1.2.1. Změna stavu opravných položek	-50 146	-18 000
A.1.3. Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv (-/+)	-9 524	-202 159
A.1.4. Výnosy z podílů na zisku (-)	-189 564	-365 178
A.1.5. Vyúčtované nákladové úroky (+) s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku, a vyúčtované výnosové úroky (-)	-27 448	-14 574
A.1.5.1. Vyúčtované nákladové úroky	63	273
A.1.5.2. Vyúčtované výnosové úroky	-27 511	-14 847
A.1.6. Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	10 344	1 198
A.* Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	-6 483	8 831
A.2. Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	67 815	-91 864
A.2.1. Změna stavu pohledávek z provozní činnosti (+/-), aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních	22 790	-12 718
A.2.2. Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti (+/-), pasivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů pasivních	4 825	3 647
A.2.4. Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	40 200	-82 793
A.** Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	61 332	-83 033
A.3. Vyplacené úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku (-)	-63	-292
A.5. Zaplacená daň z příjmů a za doměrky daně za minulá období (-)	4 726	13 321
A.7. Přijaté podíly na zisku (+)	189 564	365 178
A.*** Čistý peněžní tok z provozní činnosti	255 559	295 174
B.1. Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-142 548	-416 668
B.2. Příjmy z prodeje stálých aktiv	33 615	417 582
B.3. Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	75 655	-193 083
B.5. Přijaté úroky (+)	22 340	15 262
B.*** Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-10 938	-176 907
C.1. Dopady změn dlouhodobých, popř. krátkodobých závazků	-42	0
C.2. Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	-225 000	-408 000
C.2.6. Vyplacené podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně vztahující se k těmto nárokům a včetně finančního vypořádání se společnostmi veřejně obchodní společnostmi a komplementáři u komanditních společností (-)	-225 000	-408 000
C.*** Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-225 042	-408 000
F. Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	19 579	-289 733
D. Rozdíl D=P+F-R	0	0
R. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	165 818	146 239



PROXY - FINANCE a.s.

IČ: 18 62 31 74

Praha 1, Anežská 986/10

PŘEHLED O ZMĚNÁCH
VLASTNÍHO KAPITÁLU

za období od 1.1.2019 do 31.12.2019

v celých tisících CZK

	Základní kapitál a vlastní akcie	Ážio	Fondy z přeměn, přecenění a přepočtů	Ostatní kapitálové fondy	Rezervní fond	Ostatní fondy ze zisku	Nerozdělené výsledky hospodaření	Celkem
Stav k 31.12.2017	400 000	0	100 016	0	172 844	0	2 049 595	2 722 455
Transakce s vlastníky celkem	0	0	0	0	0	0	190 832	190 832
Dividendy / podíly na zisku							-408 000	-408 000
Výsledek hospodaření za běžné období							598 832	598 832
Čisté nerealizované zisky (ztráty) celkem	0	0	-11 979	0	0	0	0	-11 979
Přecenění cenných papírů a účastí			-11 979					-11 979
Stav k 31.12.2018	400 000	0	88 037	0	172 844	0	2 240 427	2 901 308
Transakce s vlastníky celkem	0	0	0	0	0	0	19 690	19 690
Dividendy / podíly na zisku							-225 000	-225 000
Výsledek hospodaření za běžné období							244 690	244 690
Čisté nerealizované zisky (ztráty) celkem	0	0	80 382	0	0	0	0	80 382
Přecenění cenných papírů a účastí			80 382					80 382
Stav k 31.12.2019	400 000	0	168 419	0	172 844	0	2 260 117	3 001 380



PŘÍLOHA V ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

za období od 1.1.2019 do 31.12.2019

PROXY - FINANCE a.s.



1 Popis účetní jednotky

Firma:	PROXY - FINANCE a.s.
IČ:	18 62 31 74
Založení / Vznik:	Zakladatelský plán uzavřen 5. prosince 1991, zápis do obchodního rejstříku proveden 27. prosince 1991
Sídlo:	Praha 1, Anežská 986/10
Právní forma:	Akciová společnost
Spisová značka:	Oddíl B., vložka 1155 obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze
Účetní období:	1. leden až 31. prosinec
Předmět podnikání:	Správa finančního majetku

Statutární orgány společností PROXY-FINANCE a.s. a její dceřiné společnosti FINTOP a.s. rozhodly dne 12.3.2020 o fúzi sloučením s rozhodným dnem 1.1.2020, přičemž PROXY-FINANCE a.s. bude nástupnická společnost a FINTOP a.s. jako zanikající společnost zanikne bez likvidace. Fúze proběhne za předpokladu jejího schválení valnými hromadami obou společností (viz též bod 3. Následné události této přílohy).

1.1 Změny a dodatky provedené v uplynulém účetním období v obchodním rejstříku

V daném období nedošlo k žádným změnám.

1.2 Statutární orgány v průběhu účetního období

Jméno	Funkce	Od (datum)	Do (datum)
Ing. Michal Kamas	člen představenstva	01.01.2019	31.12.2019
Ing. Václav Foglar	předseda představenstva	01.01.2019	31.12.2019
Martin Vajda	člen představenstva	01.01.2019	31.12.2019
Ing. Vladimír Rajčák	člen představenstva	01.01.2019	31.12.2019
Andrea Králová	člen představenstva	01.01.2019	31.12.2019

Za společnost je oprávněno jednat ve všech věcech představenstvo, a to buď společně všichni členové představenstva, nebo každý člen představenstva samostatně.

Podpisování za společnost se děje tak, že k napsané, vytištěné nebo jinak vyznačené obchodní firmě společnosti připojí svůj vlastnoruční podpis společně dva členové představenstva.



1.3 Dozorčí orgány v průběhu účetního období

Jméno	Funkce	Od (datum)	Do (datum)
Ing. Jozef Grnáčik	člen dozorčí rady	01.01.2019	22.04.2019
Mgr. Olga Trčková	člen dozorčí rady	01.01.2019	31.12.2019
Ing. Viliam Maroš	člen dozorčí rady	01.01.2019	31.12.2019
Ing. Miroslav Mihalus	člen dozorčí rady	01.01.2019	31.12.2019
Ing. Andrea Rajčáková	člen dozorčí rady	01.01.2019	31.12.2019

1.4 Poskytnuté zápůjčky, záruky či jiná plnění spřízněným osobám

Společnost akcionářům, statutárním, dozorčím nebo řídicím orgánům taková plnění neposkytla.

1.5 Transakce se spřízněnými osobami

Společnost působí jako mateřská společnost skupiny. Jako taková poskytuje některým společnostem ve skupině:

- financování jejich aktivit formou podílu na vlastním kapitálu nebo formou půjčky za obvyklých podmínek
- organizační a ekonomické poradenství
- další služby jako například nájemné apod.



2 Účetní metody a obecné účetní zásady

Účetnictví společnosti je vedeno a účetní závěrka byla sestavena v souladu s platnými českými účetními předpisy, tedy se zákonem o účetnictví (563/1991 Sb.), vyhláškou provádějící tento zákon (500/2002 Sb.) a Českými účetními standardy pro podnikatele (sada 001 – 023).

Společnost ve svém výkazu zisku a ztráty zobrazuje výnosy a náklady jako kladné hodnoty.

Pokud není uvedeno jinak, jsou údaje v této účetní závěrce vyjádřeny v tisících korunách českých (Kč).

Účetní závěrka je sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky.

2.1 Přehled významných účetních pravidel a postupů

2.1.1 Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek

Dlouhodobým nehmotným či hmotným majetkem se rozumí majetek, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož ocenění v jednotlivém případě je vyšší než je uvedeno v následující tabulce:

	Vykázán v rozvaze	Vykázán v nákladech běžného období*	Technické zhodnocení
Dlouhodobý hmotný majetek	> 40 tis. Kč	> 1 tis. Kč	> 40 tis. Kč

*) tento majetek společnost vykázala v nákladech běžného období a dále jej sleduje ve své operativní evidenci.

Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí, kromě jiného, nehmotné výsledky vývoje s dobou použitelnosti delší než jeden rok, tyto se aktivují pouze v případě využití pro opakovaný prodej. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje, SW a ocenitelná práva vytvořená vlastní činností pro vlastní potřebu se neaktivují. Oceňuje se vlastními náklady nebo reprodukční pořizovací cenou, je-li nižší.

Dlouhodobý nehmotný či hmotný majetek je oceněn následujícím způsobem:

- nakoupený dlouhodobý majetek je oceněn pořizovací cenou sníženou o opravy a případné opravné položky vyjadřující ztrátu ze snížení hodnoty.

Technické zhodnocení, pokud převýšilo u jednotlivého majetku v úhrnu za účetní období částku uvedenou v tabulce výše zvyšuje pořizovací cenu dlouhodobého hmotného majetku.

Pořizovací cena dlouhodobého hmotného majetku, s výjimkou pozemků a nedokončených investic, je odpisována po dobu odhadované životnosti majetku následujícím způsobem:

	Metoda odpisování	Počet let / %
Budovy	rovnoměrně	50 let
Počítačové systémy	rovnoměrně	4 - 6 let
Dopravní prostředky	rovnoměrně	5 let
Inventář	rovnoměrně	4 - 6 let

Zisky či ztráty z prodeje nebo vyřazení majetku jsou určeny jako rozdíl mezi výnosy z prodeje a účetní zůstatkovou hodnotou majetku k datu prodeje a jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty.

Na základě inventarizace jsou vytvářeny opravné položky k poškozenému nebo aktuálně nepoužívanému dlouhodobému hmotnému majetku, jehož ocenění v účetnictví přechodně neodpovídá reálnému stavu. Konkrétní způsob tvorby opravných položek je uveden v Příloze pohybu dlouhodobého majetku.



2.1.2 Dlouhodobý finanční majetek

Dlouhodobým finančním majetkem se rozumí zejména

- majetkové účasti
- realizovatelné cenné papíry a podíly

Cenné papíry a majetkové účasti se při nákupu oceňují pořizovací cenou. Součástí pořizovací ceny cenného papíru a majetkové účasti jsou přímé náklady související s pořízením, např. poplatky a provize makléřům, poradcům a burzám.

K datu pořízení cenných papírů a majetkových účastí je dlouhodobý finanční majetek společností klasifikován dle povahy jako podíly v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem nebo dlužné cenné papíry držené do splatnosti nebo realizovatelné cenné papíry a podíly.

K datu účetní závěrky jsou:

- majetkové účasti oceněny v pořizovacích cenách snížených o opravné položky
- realizovatelné cenné papíry a podíly oceněny reálnou hodnotou, pokud je tuto možné stanovit; změna reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů a podílů je zachycena oproti vlastnímu kapitálu

2.1.3 Pohledávky

Pohledávky jsou oceňovány

- při vzniku jmenovitou (nominální) hodnotou, následně sníženou o příslušné opravné položky k pochybným a nedobytným částkám
- nabyté za úplaty nebo vkladem jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o opravnou položku k pochybným a nedobytným částkám

V případě postupného splácení pohledávky je v rozvaze odděleně vykázána část splatná do jednoho roku a část splatná nad jeden rok.

Opravné položky k pohledávkám jsou tvořeny na základě jejich individuálního posouzení.

2.1.4 Krátkodobý finanční majetek

Krátkodobý finanční majetek tvoří:

- cenné papíry k obchodování
- dlužné cenné papíry se splatností do jednoho roku držené do splatnosti
- vlastní akcie a vlastní dluhopisy
- ostatní realizovatelné cenné papíry

Krátkodobý finanční majetek se při nákupu ocení pořizovací cenou. Součástí pořizovací ceny jsou přímé náklady související s pořízením, např. poplatky a provize makléřům, poradcům a burzám.

K datu pořízení krátkodobého finančního majetku je tento krátkodobý finanční majetek společností klasifikován dle povahy jako krátkodobý finanční majetek k obchodování nebo realizovatelný krátkodobý finanční majetek. Krátkodobým finančním majetkem k obchodování se rozumí cenný papír, který je držen za účelem provádění transakcí na veřejném trhu s cílem dosahovat zisk z cenových rozdílů v krátkodobém horizontu, maximálně však ročním.



K datu účetní závěrky společnost oceňuje:

- krátkodobý finanční majetek s výjimkou cenných papírů držených do splatnosti reálnou hodnotou, pokud je možné tuto zjistit; změna ocenění je v daném účetním období zachycena ve výnosech resp. nákladech z přecenění cenných papírů a derivátů
- dlužné cenné papíry držené do splatnosti pořizovací cenou zvýšenou o úrokové výnosy
- dlužné a majetkové cenné papíry, které nejsou klasifikovány jako cenné papíry držené do splatnosti nebo cenné papíry k obchodování, jsou klasifikovány jako realizovatelné cenné papíry a jsou vykazovány v reálné hodnotě; nerealizované zisky a ztráty nejsou zahrnuty do hospodářského výsledku a jsou účtovány jako samostatná součást vlastního kapitálu v případě, že se nejedná o snížení hodnoty, jež je trvalého charakteru

Ke krátkodobému finančnímu majetku, jenž nebyl oceněn reálnou hodnotou a jehož reálná hodnota je nižší než hodnota účetní, byly vytvořeny opravné položky.

2.1.5 Deriváty

K datu účetní závěrky jsou deriváty k obchodování oceněny v reálné hodnotě. Jako reálná hodnota je použita tržní hodnota.

Reálná hodnota finančních derivátů se stanovuje jako současná hodnota očekávaných peněžních toků plynoucích z těchto transakcí. Pro stanovení současné hodnoty se používají obvyklé na trhu akceptované modely. Do těchto oceňovacích modelů jsou pak dosazeny parametry zjištěné na aktivním trhu jako devizové kurzy, výnosové křivky, volatilita příslušných finančních nástrojů atd. Všechny finanční deriváty jsou vykazovány v případě kladné reálné hodnoty jako aktiva a v případě záporné reálné hodnoty jako pasiva.

Změna v reálné hodnotě u derivátů k obchodování je účtována jako náklad, příp. výnos z derivátových operací.

2.1.6 Závazky

Závazky jsou zaúčtovány ve jmenovité (nominální) hodnotě. V případě postupného splácení závazku je v rozvaze odděleně vykázána část splatná do jednoho roku a část splatná nad jeden rok.

2.1.7 Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu

Účetní operace vyjádřené v cizích měnách jsou v průběhu roku zachyceny kurzem České národní banky k 1. dni účetního období.

K datu účetní závěrky jsou aktiva a závazky vyjádřené v cizí měně přepočtena kurzem České národní banky k datu, ke kterému je účetní závěrka sestavena.

2.1.8 Daně

Splatná daň

Vedení společnosti zaúčtovalo daňový závazek a daňový náklad na základě kalkulace daně zpracované daňovým poradcem, která vychází z jeho porozumění interpretace daňových zákonů platných v České republice k datu sestavení účetní závěrky a je přesvědčeno o správnosti výše daně v souladu s platnými daňovými předpisy České republiky. S ohledem na existenci různých interpretací daňových zákonů a předpisů ze strany třetích osob včetně orgánů státní správy, závazek z daně z příjmů vykázáný v účetní závěrce společnosti se může změnit podle konečného stanoviska finančního úřadu.



Odložená daň

Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu.

Účetní hodnota odložené daňové pohledávky je k datu účetní závěrky posuzována a snížena v rozsahu, v jakém již není pravděpodobné, že bude k dispozici dostatečný zdanitelný zisk, proti němuž by bylo možno tuto pohledávku nebo její část uplatnit.

Odložená daň je zaúčtována do výkazu zisku a ztrát s výjimkou případů, kdy se vztahuje k položkám účtovaným přímo do vlastního kapitálu a kdy je také související odložená daň zahrnuta do vlastního kapitálu.

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou vzájemně započítány a v rozvaze vykázány v celkové netto hodnotě s výjimkou případů, kdy nelze některé dílčí daňové pohledávky započítávat proti dílčím daňovým závazkům.

2.1.9 Výnosy

Výnosy jsou zaúčtovány v hodnotě přijatého plnění nebo plnění, které bude přijato, a představují pohledávky za zboží a služby poskytnuté v průběhu běžné činnosti, po odečtení slev, daně z přidané hodnoty a dalších daní souvisejících s prodeji.

Příjem z dividend je zaúčtován ve chvíli, kdy je deklarováno právo na přijetí dividend.

2.1.10 Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení společnosti stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat.

2.2 Přehled o peněžních tocích

Přehled o peněžních tocích byl sestaven kombinací nepřímé (provozní část) a přímé (investiční a finanční část) metody. Peněžní ekvivalenty představují pokladní hotovost a účty v bankách.

2.3 Náležitost do konsolidačního celku

Společnost je součástí konsolidačního celku PROXY-FINANCE a.s..

3 Významné události mezi datem účetní závěrky a datem, ke kterému jsou výkazy schváleny k předání mimo účetní jednotku

Vedení společnosti PROXY-FINANCE a.s. očekává, že společnost bude nástupnickou společností v rámci fúze sloučením s její dceřinou společností FINTOP a.s. s rozhodným dnem 1.1.2020. Fúze proběhne za předpokladu jejího schválení valnými hromadami obou společností (viz též bod 1 této přílohy).



Aktiva

B. Stálá aktiva

Pohyby dlouhodobého majetku jsou zobrazeny v tabulce Rozbor majetku na konci této části přílohy.

B.III. Dlouhodobý finanční majetek

1. - 5. Účasti ve společnostech

Zůstatek	Stav k 31.12.2019	1 918 948
	Stav k 31.12.2018	1 716 563
<hr/>		
Položka rozvahy	Netto hodnota k 31.12.2019	Netto hodnota k 31.12.2018
Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	407 993	350 522
Podíly - podstatný vliv	2 744	80
Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	1 508 211	1 365 961
Celkem	1 918 948	1 716 563

* Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba

Stav k 31.12.2019

Společnost / Sídlo	Výše podílu v %	Vlastní kapitál	Výsledek hospodaření
BH Securities a.s.	100,00%	261 931	-7 539
Ústav finančních služeb, a.s.	100,00%	82 293	10 825
Peroviana Enterprises Limited	100,00%	*)	*)
Prvá slovenská investičná skupina a.s.	100,00%	1 308 590	130 905
FINTOP, a.s.	100,00%	638 125	153 596
SONBERK, a.s.	99,88%	97 920	3 594
THT Ostrava CZ, a.s.	100,00%	103 963	2 898
EMUN PARTNERS a.s.	35,00%	21 942	3 727
White stream a.s.	100,00%	13 093	1 181
Celkem	-	2 527 857	299 187

*) Údaje nebyly k datu závěrky k dispozici

Jedná se o předběžné, neauditované údaje.



Stav k 31.12.2018

Společnost / Sídlo	Výše podílu v %	Vlastní kapitál	Výsledek hospodaření
BH Securities a.s.	100,00%	299 770	-26 070
Ústav finančních služeb, a.s.	100,00%	60 389	6 531
Peroviana Enterprises Limited	100,00%	170 158	13 132
Prvá slovenská investičná skupina a.s.	100,00%	213 518	44 533
FINTOP, a.s.	100,00%	536 804	54 081
SONBERK, a.s.	99,88%	94 331	843
THT Ostrava CZ, a.s.	100,00%	47 965	-518
JET TRADING, a.s.	100,00%	11 379	-563
EMUN PARTNERS a.s.	50,00%	10 658	3 124
White stream a.s.	100,00%	11 607	1 344
Celkem	-	1 456 578	96 436

* Podíly - podstatný vliv

Stav k 31.12.2019

Společnost / Sídlo	Výše podílu v %	Vlastní kapitál	Výsledek hospodaření
EUROPARK Investment, s.r.o	24,24%	*)	*)
Celkem	-	0	0

*) Údaje nebyly k datu závěrky k dispozici

Stav k 31.12.2018

Společnost / Sídlo	Výše podílu v %	Vlastní kapitál	Výsledek hospodaření
EUROPARK Investment, s.r.o	24,24%	330	0
Celkem	-	0	0

* Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly

Stav k 31.12.2019

Společnost / Sídlo	Pořizovací cena	Přecenění
Fondy	1 276 302	231 909
Celkem	1 276 302	231 909



Stav k 31.12.2018

Společnost / Sídlo	Požizovací cena	Přecenění
Fondy	1 235 165	130 796
Celkem	1 235 165	130 796

* Opravné položky - vývoj

Položka rozvahy	Stav k 31.12.2018	Tvorba	Rozpuštění	Stav k 31.12.2019
Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	4 621	0	4 621	0
Celkem	4 621	0	4 621	0

* Změny reálné hodnoty

Cenný papír	Způsob účetování	Změna reálné hodnoty
Fondy	VK	231 909
Vlastní kapitál	Celkem	231 909

C. Oběžná aktiva

C.II. Pohledávky

C.II.1. Dlouhodobé pohledávky

Zůstatek	Stav k 31.12.2019	115 246
	Stav k 31.12.2018	10 909

Položka rozvahy	Netto hodnota k 31.12.2019	Netto hodnota k 31.12.2018
Pohledávky z obchodních vztahů	10 611	10 909
Pohledávky - podstatný vliv	104 635	0
Celkem	115 246	10 909

Dlouhodobé pohledávky představují zejména půjčky. Půjčky jsou zajišťovány především směnkami, bankovní garancí, resp. zástavním právem k nemovitostem.



* Opravné položky - vývoj

Položka rozvahy	Stav k 31.12.2018	Tvorba	Rozpuštění	Stav k 31.12.2019
Pohledávky z obchodních vztahů	10 083		10 083	0
Celkem	10 083	0	10 083	0

* Rozbor dlouhodobých pohledávek dle data splatnosti

Skupina	Stav k 31.12.2019		Stav k 31.12.2018	
	Celková brutto hodnota	Opravná položka	Celková brutto hodnota	Opravná položka
Od 1 do 5 let do splatnosti	115 246	0	20 992	-10 083
Celkem	115 246	0	20 992	-10 083

C.II.2. Krátkodobé pohledávky

Zůstatek	Stav k 31.12.2019	1 193 181
	Stav k 31.12.2018	1 352 509

Položka rozvahy	Netto hodnota k 31.12.2019	Netto hodnota k 31.12.2018
Pohledávky z obchodních vztahů	831 604	916 564
Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	361 355	429 565
Pohledávky - ostatní	222	6 380
Celkem	1 193 181	1 352 509

Společnost má pohledávky z půjček do i mimo skupinu a z dočasně neumístěných peněžních prostředků poskytnutých obchodníkovi s cennými papíry ke zhodnocení.



* **Zajištění pohledávek**

Půjčky jsou zajišťovány především směnkami, bankovní garancí, resp. zástavním právem k nemovitostem.

* **Rozbor krátkodobých pohledávek dle data splatnosti**

Skupina	Stav k 31.12.2019	Stav k 31.12.2018
Pohledávky před datem splatnosti	1 193 181	1 376 268
Pohledávky po datu splatnosti	0	11 683
Celková opravná položka	0	-35 442
Celkem	1 193 181	1 352 509

C.III. Krátkodobý finanční majetek

Zůstatek	Stav k 31.12.2019	96 699
	Stav k 31.12.2018	134 195

Položka rozvahy	Netto hodnota k 31.12.2019	Netto hodnota k 31.12.2018
Ostatní krátkodobý finanční majetek	96 699	134 195
Celkem	96 699	134 195

Významnou část krátkodobého finančního majetku tvoří akcie v portfoliích, kam společnost dočasně uložila volné peněžní prostředky.



Pasiva

A. Vlastní kapitál

Zůstatek	Stav k 31.12.2019	3 001 380
	Stav k 31.12.2018	2 901 308

Položka rozvahy	Stav k 31.12.2019	Stav k 31.12.2018
Základní kapitál	400 000	400 000
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	168 419	88 037
Ostatní rezervní fondy	172 844	172 844
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	2 015 427	1 641 595
Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	244 690	598 832
Celkem	3 001 380	2 901 308

A.I. Základní kapitál

Druh akcií	Počet	Nominální hodnota	Celkem	Nesplaceno	Datum splatnosti
Listinné akcie na jméno	800	500	400 000	0	-
Celkem	800	500	400 000	0	-

* Pohyby ve vlastním kapitálu

Pohyby vlastního kapitálu jsou zobrazeny ve Výkazu o změnách ve vlastním kapitálu.

B./C. Cizí zdroje

B. Rezervy

* Rezerva na daň z příjmů

Zůstatek	Stav k 31.12.2019	12 120
	Stav k 31.12.2018	0

Rezerva na daň z příjmů byla snížena o úhrn zaplacených záloh na daň z příjmů.



C. Závazky**C.I. Dlouhodobé závazky**

Zůstatek	Stav k 31.12.2019	40 812
	Stav k 31.12.2018	21 852

Položka rozvahy	Stav k 31.12.2019	Stav k 31.12.2018
Závazky z obchodních vztahů	0	42
Odložený daňový závazek	40 812	21 810
Celkem	40 812	21 852

*** Rozbor dlouhodobých závazků dle data splatnosti**

Skupina	Stav k 31.12.2019	Stav k 31.12.2018
Od 1 do 5 let do splatnosti	40 812	21 852
Celkem	40 812	21 852

Rozbor odloženého daňového závazku je uveden na konci přílohy k účetní závěrce.

C.II. Krátkodobé závazky

Zůstatek	Stav k 31.12.2019	469 030
	Stav k 31.12.2018	464 401

Položka rozvahy	Stav k 31.12.2019	Stav k 31.12.2018
Závazky z obchodních vztahů	267	177
Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	12 537	0
Závazky - ostatní	456 226	464 224
Celkem	469 030	464 401

*** Krátkodobé závazky - ostatní**

Položka rozvahy	Stav k 31.12.2019	Stav k 31.12.2018
Závazky ke společníkům	454 155	440 145
Závazky k zaměstnancům	922	890
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	278	262
Stát - daňové závazky a dotace	284	192
Dohadné účty pasivní	83	775
Jiné závazky	504	21 960
Celkem	456 226	464 224



Závazky ke společníkům představují závazky k osobám, sdruženým jako společníci za společným účelem (dříve: závazky ze sdružení).

Jiné závazky obsahují zejména deriváty a závazky z akcií v krátké pozici.

* **Deriváty**

	Stav k 31.12.2019		Stav k 31.12.2018	
	Nominální hodnota	Reálná hodnota	Nominální hodnota	Reálná hodnota
Opce	-1 785	-440	-15 548	-21 885
Celkem	-1 785	-440	-15 548	-21 885

Reálná hodnota finančních derivátů je vykázána v ostatních pohledávkách, pokud je pro společnost kladná, nebo v ostatních závazcích, pokud je záporná.

* **Rozbor krátkodobých závazků dle data splatnosti**

Skupina	Stav k	Stav k
	31.12.2019	31.12.2018
Závazky před datem splatnosti	469 030	464 401
Celkem	469 030	464 401

Mimobilanční údaje

E. Ostatní mimobilanční údaje

Společnost z důvodu opatrnosti nepřeceňuje své dlouhodobé finanční investice v dceřiných společnostech (představuje-li účast rozhodující nebo podstatný vliv), je-li podíl na vlastním kapitálu vyšší než účetní ocenění.

Společnost také z důvodu opatrnosti nepřeceňuje své dlouhodobé finanční investice ve fondech, pokud je na výpisech z fondu uvedena jiná než tržní hodnota. Tyto investice pouze přeceňuje na konci rozvahového dne aktuálním kurzem.

U investic, na které není tvořena opravná položka, lze konstatovat, že jejich skutečná hodnota je vyšší než účetní vyjádření.



Výkaz zisku a ztráty

D. Osobní náklady

Zůstatek	za období od 1.1.2019 do 31.12.2019	29 845
	za období od 1.1.2018 do 31.12.2018	27 428

Druh nákladu	Počet v běžném období	Počet v minulém období	Stav k 31.12.2019	Stav k 31.12.2018
Zaměstnanci - mzdové náklady	13	13	22 678	20 797
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění			5 566	5 083
Ostatní náklady			1 601	1 548
Celkem	13	13	29 845	27 428

VI.-V./ G.-H. Prodej cenných papírů a vkladů

* Výnosy a náklady z dlouhodobého finančního majetku - podíly

Výnosy	za období od 1.1.2019 do 31.12.2019	149 256
	za období od 1.1.2018 do 31.12.2018	279 644
Náklady	za období od 1.1.2019 do 31.12.2019	800
	za období od 1.1.2018 do 31.12.2018	60 201

Výnosy v běžném období představují přijaté dividendy a 11 mil. Kč výnosy z prodeje podílů.

* Výnosy a náklady z ostatního dlouhodobého finančního majetku

Výnosy	za období od 1.1.2019 do 31.12.2019	107 617
	za období od 1.1.2018 do 31.12.2018	515 714
Náklady	za období od 1.1.2019 do 31.12.2019	50 172
	za období od 1.1.2018 do 31.12.2018	165 466

Výnosy představují dividendy z ostatního dlouhodobého finančního majetku ve výši 51 596 tis. Kč a výnosy z prodeje ostatního dlouhodobého finančního majetku ve výši 56 021 tis. Kč.

Náklady představují pořizovací cenu prodaného dlouhodobého finančního majetku.



VI. - Výnosové úroky a podobné výnosy, Ostatní finanční výnosy
VII.

Zůstatek	za období od 1.1.2019 do 31.12.2019	77 379
	za období od 1.1.2018 do 31.12.2018	101 861

Druh výnosu	Stav k 31.12.2019	Stav k 31.12.2018
Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	15 918	6 402
Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	11 593	8 445
Ostatní finanční výnosy	49 868	87 014
Celkem	77 379	101 861

Položka Ostatní finanční výnosy představuje tržby z termínovaných a derivátových obchodů, kurzové zisky a tržby z prodeji krátkodobých cenných papírů.

J.- K. Nákladové úroky a podobné náklady, Ostatní finanční náklady

Zůstatek	za období od 1.1.2019 do 31.12.2019	34 343
	za období od 1.1.2018 do 31.12.2018	43 998

Druh nákladu	Stav k 31.12.2019	Stav k 31.12.2018
Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	63	273
Ostatní finanční náklady	34 280	43 725
Celkem	34 343	43 998

Ostatní finanční náklady představují zejména náklady z derivátových obchodů, náklady na prodané krátkodobé cenné papíry a kurzové ztráty.

L. Daň z příjmů

Zůstatek	za období od 1.1.2019 do 31.12.2019	13 572
	za období od 1.1.2018 do 31.12.2018	7 116



* Rozbor odložené daně

Zdroje dočasných rozdílů	Stav k 31.12.2019	Stav k 31.12.2018
Rozdíl daňové a účetní zůstatkové ceny dlouhodobého majetku	-6 877	-6 100
Přecenění finančních investic do vlastního kapitálu	-207 925	-108 688
Celkem rozdíly	-214 802	-114 788
Sazba daně pro následující období	19%	19%
Odložená pohledávka (+) / závazek (-) vztahující se k dočasným rozdílům	-40 812	-21 810
Počáteční stav odložené daně (+ pohledávka; - závazek)	-21 810	-24 503
Běžný náklad (+) / výnos (-) z odložené daně	148	116
Odložená daň účtovaná do vlastního kapitálu (+ snížení; - zvýšení fondů)	18 854	-2 809
Výsledná odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)	-40 812	-21 810



PROXY - FINANCE a.s.

IČ: 18 62 31 74

Praha 1, Anežská 986/10

ROZBOR MAJETKU

za období od 1.1.2019 do 31.12.2019

v celých tisících CZK

Položka	Vývoj v pořizovacích cenách					Vývoj opravěk a opravných položek					Netto	
	Stav k 31.12.2018	Přírůsky	Převody	Úbytky	Stav k 31.12.2019	Stav k 31.12.2018	Přírůsky	Převody	Úbytky	Stav k 31.12.2019	Stav k 31.12.2019	Stav k 31.12.2018
B.I.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B.II.1.1.	2 500	0	0	0	2 500	0	0	0	0	0	2 500	2 500
B.II.1.2.	26 644	0	0	0	26 644	6 426	595	0	0	7 021	19 623	20 218
B.II.2.	7 302	2 014	0	1 701	7 615	3 737	1 436	0	1 701	3 472	4 143	3 565
B.II.4.3.	1 069	0	0	0	1 069	0	0	0	0	0	1 069	1 069
B.II.	37 515	2 014	0	1 701	37 828	10 163	2 031	0	1 701	10 493	27 335	27 352
B.III.1.	355 143	53 150	0	300	407 993	4 621	0	0	4 621	0	407 993	350 522
B.III.3.	80	2 664	0	0	2 744	0	0	0	0	0	2 744	80
B.III.5.	1 365 961	405 380	0	263 130	1 508 211	0	0	0	0	0	1 508 211	1 365 961
B.III.7.2.	0	6 657	0	0	6 657	0	0	0	0	0	6 657	0
B.III.	1 721 184	461 194	0	263 430	1 918 948	4 621	0	0	4 621	0	1 918 948	1 716 563
Celkem	1 758 699	463 208	0	265 131	1 956 776	14 784	2 031	0	6 322	10 493	1 946 283	1 743 915

Položka: B.I. - Dlouhodobý nehmotný majetek

B.I.1. - Nehmotné výsledky vývoje

B.I.2.1. - Software

B.I.2.2. - Ostatní ocenitelná práva

B.I.3. - Goodwill

B.I.4. - Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek

B.I.5.1. - Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek

B.I.5.2. - Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek

B.II. - Dlouhodobý hmotný majetek

B.II.1.1. - Pozemky

B.II.1.2. - Stavby

B.II.2. - Hmotné movité věci a jejich soubory

B.II.3. - Oceňovací rozdíl k nabytému majetku

B.II.4.1. - Pěstitecké celky trvalých porostů

B.II.4.2. - Dospělá zvířata a jejich skupiny

B.II.4.3. - Jiný dlouhodobý hmotný majetek

B.II.5.1. - Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek

B.II.5.2. - Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek

B.III. - Dlouhodobý finanční majetek

B.III.1. - Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba

B.III.2. - Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba

B.III.3. - Podíly - podstatný vliv

B.III.4. - Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv

B.III.5. - Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly

B.III.6. - Zápůjčky a úvěry - ostatní

B.III.7.1. - Jiný dlouhodobý finanční majetek

B.III.7.2. - Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek



Zpráva nezávislého auditora

PROXY - FINANCE a.s.

za ověřované období
od 1.1.2019 do 31.12.2019

Identifikace účetní jednotky

Firma: **PROXY - FINANCE a.s.**
IČ: 18 62 31 74
Sídlo: Anežská 986/10, 110 00 Praha 1
Právní forma: Akciová společnost
Spisová značka: Oddíl B, vložka 1155, rejstříkový soud v Praze

Zpráva je určena akcionářům společnosti

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti PROXY - FINANCE a.s. (dále také "Společnost") sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31.12.2019, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31.12.2019 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti PROXY - FINANCE a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti PROXY - FINANCE a.s. k 31.12.2019 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31.12.2019 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

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

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

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

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

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti za účetní závěrku

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



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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost audítora za audit účetní závěrky

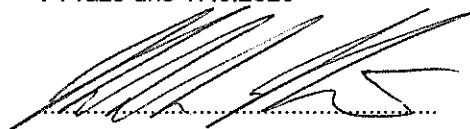
Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu audítora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými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

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

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

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

V Praze dne 17.3.2020



Auditor:

Ing. Rostislav Kuneš

číslo oprávnění 1307 KAČR



TPA Audit s.r.o.

Antala Staška 2027/79, Praha 4

číslo oprávnění 080 KAČR