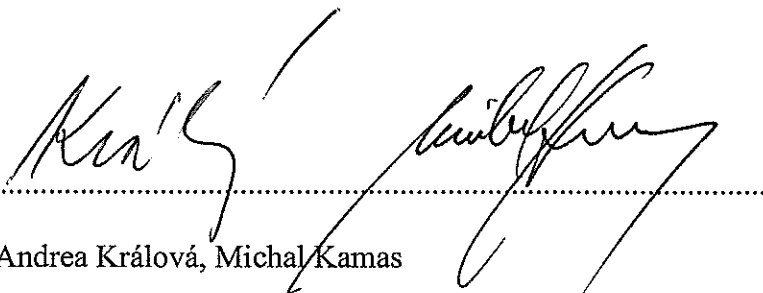


Výroční zpráva

2018

PROXY – FINANCE a.s.
sestaveno dne 8.3.2019

Za statutární orgán:


Andrea Králová, Michal Kamas

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 31.12.2018 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 Poist'ovna 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 pojišť'ovna. Do Pojišť'ovny 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 2018

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.

Společnost ukončila v roce 2018 úspěšně restrukturalizaci Kordárny (Velička) a prodala svůj podíl na této společnosti.

Hospodaření v roce 2018

Čistý hospodářský výsledek po zdanění společnosti PROXY – FINANCE a.s. dosáhl 599 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 2,9 mld. Kč.

Konsolidovaná hodnota vlastního kapitálu skupiny PROXY - FINANCE v roce 2018 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 licencií 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 31.12.2018 na základě předběžných neověřených finančních výkazů je 294 mil. Kč a ztráta společnosti za rok 2018 činí 31 mil. Kč.

FINTOP, a.s.

Holding majetkového charakteru, který kromě kapitálových transakcí na vlastní účet drží účasti ve společnostech vlastnicích 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.
-

- **Nordica Office, s.r.o.**
- 3 rozpracované developerské projekty v Praze.

Vlastní kapitál k 31.12.2018 dle předběžných finančních výkazů dosáhl 541 mil. Kč a čistý zisk za rok 2018 představuje 59 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 31.12.2018 dle předběžných finančních výkazů 49 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 31.12.2018 dle předběžných finančních výkazů 48 mil. EUR. Do konsolidace vstupuje 84,89 % 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 60%.

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 31.12.2018 je dle předběžných finančních výkazů 60 mil. Kč a v roce 2018 společnost realizovala zisk 6,5 mil. Kč.

THT Ostrava CZ, a.s.

Výrobní a obchodní podnik zaměřený na specifické komponenty pro letectví. Vlastní kapitál podle předběžných výkazů k 31.12.2018 činil 49 mil. Kč a v roce 2018 společnost dosáhla ztráty 0,4 mil. Kč.

EMUN PARTNERS a.s.

Ve spolupráci se společností BH Securities, a.s. se zaměřuje především na správu financí rodinám úspěšných podnikatelů. Poskytuje služby privátního bankovníctví a poradenství při strukturování rodinných majetků, zejména formou zahraničních trustů a nadací. PROXY – FINANCE vlastní 50 % podíl na společnosti.

Vlastní kapitál společnosti je podle předběžných výkazů k 31.12.2018 ve výši 21,3 mil. CZK a společnost dosáhla zisku 6,2 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 31.12.2018 podle předběžných finančních výkazů 95 mil. Kč a výsledek hospodaření je zisk 1,3 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.

Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Společnost neměla v účetním období takové aktivity.

Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích

Společnost v účetním nevyvíjela žádné aktivity v takových oblastech.

Informace o organizačních složkách v zahraničí

Společnost neměla v účetním období organizační složku v zahraničí.

5. Komentář ke zprávě o propojených osobách

Společnost nesestavuje za rok 2018 zprávu o propojených osobách, protože podle §82 zákona o obchodních korporacích nebyla v roce 2018 ovládanou osobou.

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

za období od 1.1.2018 do 31.12.2018

PROXY - FINANCE a.s.

Datum sestavení: 8.3.2019



Statutární orgán:

Ing. Michal Kamas

Andrea Králová

Řádek	Běžné období			Minulé období Netto
	Brutto	Korekce	Netto	
AKTIVA CELKEM	3 449 117	-60 309	3 388 808	3 209 073
B. Stálá aktiva	1 758 699	-14 784	1 743 915	1 524 772
II. Dlouhodobý hmotný majetek	37 515	-10 163	27 352	25 857
1 Pozemky a stavby	29 144	-6 426	22 718	23 312
1 Pozemky	2 500		2 500	2 500
2 Stavby	26 644	-6 426	20 218	20 812
2 Hmotné movité věci a jejich soubory	7 302	-3 737	3 565	1 476
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	1 721 184	-4 621	1 716 563	1 498 915
1 Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	355 143	-4 621	350 522	389 103
3 Podíly - podstatný vliv	80		80	1 345
5 Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	1 365 961		1 365 961	1 105 458
7 Ostatní dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	3 009
2 Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	0		0	3 009
C. Oběžná aktiva	1 689 377	-45 525	1 643 852	1 682 960
II. Pohledávky	1 408 943	-45 525	1 363 418	1 193 134
1 Dlouhodobé pohledávky	20 992	-10 083	10 909	7 004
1 Pohledávky z obchodních vztahů	20 992	-10 083	10 909	7 004
2 Krátkodobé pohledávky	1 387 951	-35 442	1 352 509	1 186 130
1 Pohledávky z obchodních vztahů	936 705	-20 141	916 564	920 794
2 Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	444 866	-15 301	429 565	227 750
4 Pohledávky - ostatní	6 380	0	6 380	37 586
1 Pohledávky za společníky	0		0	11 008
3 Stát - daňové pohledávky	6 030		6 030	26 392
4 Krátkodobé poskytnuté zálohy	350		350	186
III. Krátkodobý finanční majetek	134 195	0	134 195	53 854
2 Ostatní krátkodobý finanční majetek	134 195		134 195	53 854



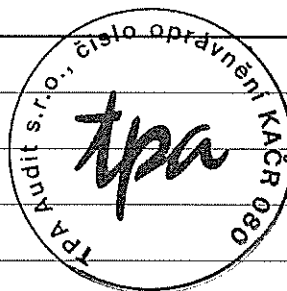
IV. Peněžní prostředky	146 239	0	146 239	435 972
1 Peněžní prostředky v pokladně	237		237	98
2 Peněžní prostředky na účtech	146 002		146 002	435 874
D. Časové rozlišení aktiv	1 041	0	1 041	1 341
1 Náklady příštích období	424		424	1 069
3 Příjmy příštích období	617		617	272



Řádek	Běžné období	Minulé období
PASIVA CELKEM	3 388 808	3 209 073
A. Vlastní kapitál	2 901 308	2 722 455
I. Základní kapitál	400 000	400 000
1 Základní kapitál	400 000	400 000
II. Ážio a kapitálové fondy	88 037	100 016
2 Kapitálové fondy	88 037	100 016
2 Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	88 037	100 016
III. Fondy ze zisku	172 844	172 844
1 Ostatní rezervní fondy	172 844	172 844
IV. Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	1 641 595	1 974 149
1 Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	1 641 595	1 974 149
V. Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	598 832	75 446
B. + C. Cizí zdroje	486 253	474 783
C. Závazky	486 253	474 783
I. Dlouhodobé závazky	21 852	24 598
4 Závazky z obchodních vztahů	42	95
8 Odložený daňový závazek	21 810	24 503
II. Krátkodobé závazky	464 401	450 185
4 Závazky z obchodních vztahů	177	857
8 Závazky - ostatní	464 224	449 328
1 Závazky ke společníkům	440 145	444 855
3 Závazky k zaměstnancům	890	884
4 Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	262	263
5 Stát - daňové závazky a dotace	192	162
6 Dohadné účty pasivní	775	15
7 Jiné závazky	21 960	3 149
D. Časové rozlišení pasiv	1 247	11 835
1 Výdaje příštích období	1 247	11 835



Řádek	Běžné období	Minulé období
I. Tržby z prodeje výrobků a služeb	1 029	1 381
A. Výkonová spotřeba	10 509	14 163
2 Spotřeba materiálu a energie	1 118	1 146
3 Služby	9 391	13 017
D. Osobní náklady	27 428	31 156
1 Mzdové náklady	20 797	23 798
2 Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	6 631	7 358
1 Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	5 083	5 620
2 Ostatní náklady	1 548	1 738
E. Úpravy hodnot v provozní oblasti	1 404	-1 265
1 Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	1 596	1 578
1 Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	1 596	1 578
3 Úpravy hodnot pohledávek	-192	-2 843
III. Ostatní provozní výnosy	401	0
1 Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	401	0
F. Ostatní provozní náklady	1 503	2 478
3 Daně a poplatky z provozní činnosti	26	28
5 Jiné provozní náklady	1 477	2 450
* Provozní výsledek hospodaření (+/-)	-39 414	-45 151
IV. Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	279 644	127 573
1 Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	261 441	89 639
2 Ostatní výnosy z podílů	18 203	37 934
G. Náklady vynaložené na prodané podíly	60 201	0
V. Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	515 714	208 040
2 Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	515 714	208 040
H. Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	165 466	47 013
VI. Výnosové úroky a podobné výnosy	14 847	29 969
1 Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	6 402	5 833
2 Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	8 445	24 136



I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	-17 808	56 298
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	273	347
2	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	273	347
VII.	Ostatní finanční výnosy	87 014	528 570
K.	Ostatní finanční náklady	43 725	669 773
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	645 362	120 721
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	605 948	75 570
L.	Daň z příjmů	7 116	124
1	Daň z příjmů splatná	7 000	81
2	Daň z příjmů odložená (+/-)	116	43
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	598 832	75 446
*	Čistý obrat za účetní období = I.+ II.+ III.+ IV.+ V.+ VI.+ VII.	898 649	895 533



Řádek	Běžné období	Minulé období
P. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	435 972	38 575
Z. Účetní zisk nebo ztráta před zdaněním	605 948	75 570
A.1. Úpravy o nepeněžní operace	-597 117	-183 128
A.1.1. Odpisy stálých aktiv (+) s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv, a dále umořování oceňovacího rozdílu k nabytému majetku a goodwillu (+)	1 596	1 578
A.1.2. Změna stavu opravných položek a rezerv	-18 000	53 455
A.1.2.1. Změna stavu opravných položek	-18 000	53 455
A.1.3. Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv (-/+)	-202 159	-105 798
A.1.4. Výnosy z podílů na zisku (-)	-365 178	-127 573
A.1.5. Vyúčtované nákladové úroky (+) s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku, a vyúčtované výnosové úroky (-)	-14 574	-29 622
A.1.5.1. Vyúčtované nákladové úroky	273	347
A.1.5.2. Vyúčtované výnosové úroky	-14 847	-29 969
A.1.6. Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	1 198	24 832
A.* Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	8 831	-107 558
A.2. Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	-91 864	391 028
A.2.1. Změna stavu pohledávek z provozní činnosti (+/-), aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních	-12 718	453 388
A.2.2. Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti (+/-), pasivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů pasivních	3 647	-77 968
A.2.4. Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	-82 793	15 608
A.** Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	-83 033	283 470
A.3. Vyplacené úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku (-)	-292	-400
A.4. Přijaté úroky (+)	15 262	32 625
A.5. Zaplacená daň z příjmů a za doměrky daně za minulé období (-)	13 321	-23 893
A.7. Přijaté podíly na zisku (+)	365 178	127 662
A.*** Čistý peněžní tok z provozní činnosti	310 436	419 464
B.1. Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-416 668	-269 443
B.2. Příjmy z prodeje stálých aktiv	417 582	152 811
B.3. Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	-193 083	210 565
B.*** Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-192 169	93 933
C.2. Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	-408 000	-116 000
C.2.6. Vyplacené podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně vztahující se k těmto nárokům a včetně finančního vypořádání se společníky veřejné obchodní společnosti a komplementáři u komanditních společností (-)	-408 000	-116 000
C.*** Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-408 000	-116 000
F. Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	-289 733	397 397
D. Rozdíl D=P+F-R	0	0
R. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	146 239	435 972



PROXY - FINANCE a.s.

IČ: 18 62 31 74

Praha 1, Anežská 986/10

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH
VLASTNÍHO KAPITÁLU**

za období od 1.1.2018 do 31.12.2018

v celých tisících CZK

	Základní kapitál a vlastní akcie	Ažio	Fondy z přeměn, přecenění a přepočtů	Ostatní kapitálové fondy	Rezervní fond	Ostatní fondy ze zisku	Nerozdělené výsledky hospodaření	Celkem
Stav k 31.12.2016	400 000	0	137 617	0	172 844	0	2 090 150	2 800 611
Transakce s vlastníky celkem	0	0	0	0	0	0	-40 554	-40 554
Dividendy / podíly na zisku							-116 000	-116 000
Výsledek hospodaření za běžné období							75 446	75 446
Čisté nerealizované zisky (ztráty) celkem	0	0	-37 601	0	0	0	-1	-37 602
Přecenění cenných papírů a účastí			-37 601					-37 601
Ostatní							-1	-1
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



PŘÍLOHA V ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

za období od 1.1.2018 do 31.12.2018

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

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	01.01.2018	31.12.2018
Ing. Václav Foglar	předseda představenstva	01.01.2018	31.12.2018
Martin Vajda	člen představenstva	01.01.2018	31.12.2018
Ing. Vladimír Rajčák	člen představenstva	01.01.2018	31.12.2018
Andrea Králová	člen představenstva	01.01.2018	31.12.2018

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	01.01.2018	31.12.2018
Mgr. Olga Trčková	člen dozorčí rady	01.01.2018	31.12.2018
Ing. Viliam Maroš	člen dozorčí rady	01.01.2018	31.12.2018
Ing. Miroslav Mihalus	člen dozorčí rady	01.01.2018	31.12.2018
Ing. Andrea Rajčáková	člen dozorčí rady	01.01.2018	31.12.2018

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 vykazala v nákladech běžného období a dále jej sleduje ve své operativní evidenci.

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 u přehledu pohybů 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

K cenným papírům a podílům, jež nebyly oceněny reálnou hodnotou, jsou na základě individuálního posouzení tvořeny opravné položky. Konkrétní způsob tvorby opravných položek k jednotlivým majetkům je uveden u přehledu změn dlouhodobého finančního majetku.

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 úplatou 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

Společnost v běžném období účtovala pouze o derivátech k obchodování.

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, volatility 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 vykazaný 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

V tomto období nedošlo k žádným významným událostem, které by negativně ovlivnily finanční pozici společnosti.



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 31.12.2018	1 716 563
	Stav k 31.12.2017	1 495 906

Položka rozvahy	Netto hodnota k 31.12.2018	Netto hodnota k 31.12.2017
Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	350 522	389 103
Podíly - podstatný vliv	80	1 345
Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	1 365 961	1 105 458
Celkem	1 716 563	1 495 906

* Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba

Stav k 31.12.2018

Společnost / Sídlo		Výše podílu v %	Vlastní kapitál	Výsledek hospodaření
BH Securities a.s.		100,00%	294 413	-31 427
Ústav finančních služeb, a.s.		100,00%	60 389	6 531
Peroviana Enterprises Limited		100,00%	*)	*)
Prvá slovenská investičná skupina a.s.		100,00%	1 249 566	46 151
FINTOP, a.s.		100,00%	542 181	58 587
SONBERK, a.s.		99,88%	94 768	1 279
THT Ostrava CZ, a.s.		100,00%	48 987	-409
JET TRADING, a.s.		100,00%	11 379	-563
EMUN PARTNERS a.s.		50,00%	21 300	6 231
White stream a.s.		100,00%	11 607	1 344
Celkem		-	2 334 590	87 724

*) Údaje nebyly k datu závěrky k dispozici

Jedná se o předběžné, neauditované údaje.



Stav k 31.12.2017

Společnost / Sídlo		Výše podílu v %	Vlastní kapitál	Výsledek hospodaření
BH Securities a.s.		100,00%	325 840	403
Ústav finančních služeb, a.s.		100,00%	54 108	-4 400
Peroviana Enterprises Limited		100,00%	157 920	-7 696
Prvá slovenská investičná skupina a.s.		100,00%	1 253 073	41 832
FINTOP, a.s.		100,00%	701 249	5 053
SONBERK, a.s.		99,88%	94 488	3 219
THT Ostrava CZ, a.s.		100,00%	41 871	-8 100
JET TRADING, a.s.		100,00%	11 943	-2 787
EMUN PARTNERS a.s.		50,00%	19 661	8 886
Gold of Prague a.s.		64,00%	25 913	-32 438
White stream a.s.		100,00%	30 263	-421
Celkem		-	2 716 329	3 551

* **Podíly - podstatný vliv**

Stav k 31.12.2018

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 31.12.2017

Společnost / Sídlo		Výše podílu v %	Vlastní kapitál	Výsledek hospodaření
KORDÁRNA Plus a.s.		32,97%	1 527 744	208 937
Celkem		-	1 527 744	208 937

* **Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly**

Stav k 31.12.2018

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



Společnost / Sídlo		Výše podílu v %	Vlastní kapitál	Výsledek hospodaření
CB21 Pharma, s.r.o.		10,00%	*)	*)
Celkem		-	0	0

*) Údaje nebyly k datu závěrky k dispozici

Stav k 31.12.2017

Společnost / Sídlo	Požizovací cena	Přecenění
Fondy	981 981	123 477
Celkem	981 981	123 477

* **Opravné položky - vývoj**

Položka rozvahy	Stav k 31.12.2017	Tvorba	Rozpuštění	Stav k 31.12.2018
Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	38 928	563	34 870	4 621
Celkem	38 928	563	34 870	4 621

* **Změny reálné hodnoty**

Cenný papír	Způsob účtování	Změna reálné hodnoty
Fondy	VK	130 796
Vlastní kapitál	Celkem	130 796

C. Oběžná aktiva

C.II. Pohledávky

C.II.1. Dlouhodobé pohledávky

Zůstatek	Stav k 31.12.2018	10 909
	Stav k 31.12.2017	7 004

Položka rozvahy	Netto hodnota k 31.12.2018	Netto hodnota k 31.12.2017
Pohledávky z obchodních vztahů	10 909	7 004
Celkem	10 909	7 004

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



* **Opravné položky - vývoj**

Položka rozvahy	Stav k 31.12.2017	Tvorba	Rozpuštění	Stav k 31.12.2018
Pohledávky z obchodních vztahů	0	10 083	0	10 083
Celkem	0	10 083	0	10 083

* **Rozbor dlouhodobých pohledávek dle data splatnosti**

Skupina	Stav k 31.12.2018		Stav k 31.12.2017	
	Celková brutto hodnota	Opravná položka	Celková brutto hodnota	Opravná položka
Od 1 do 5 let do splatnosti	20 992	-10 083	7 004	0
Celkem	20 992	-10 083	7 004	0

C.II.2. Krátkodobé pohledávky

Zůstatek	Stav k 31.12.2018	1 352 509
	Stav k 31.12.2017	1 186 130

Položka rozvahy	Netto hodnota k 31.12.2018	Netto hodnota k 31.12.2017
Pohledávky z obchodních vztahů	916 564	920 794
Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	429 565	227 750
Pohledávky - ostatní	6 380	37 586
Celkem	1 352 509	1 186 130

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.

* **Krátkodobé pohledávky - ostatní**

Položka rozvahy	Netto hodnota k 31.12.2018	Netto hodnota k 31.12.2017
Pohledávky za společníky	0	11 008
Stát - daňové pohledávky	6 030	26 392
Krátkodobé poskytnuté zálohy	350	186
Celkem	6 380	37 586



* **Rozbor krátkodobých pohledávek dle data splatnosti**

Skupina	Stav k 31.12.2018	Stav k 31.12.2017
Pohledávky před datem splatnosti	1 376 268	1 195 755
Pohledávky po datu splatnosti	11 683	19 593
Celková opravná položka	-35 442	-29 218
Celkem	1 352 509	1 186 130

C.III. Krátkodobý finanční majetek

Zůstatek	Stav k 31.12.2018	134 195
	Stav k 31.12.2017	53 854
Položka rozvahy	Netto hodnota k 31.12.2018	Netto hodnota k 31.12.2017
Ostatní krátkodobý finanční majetek	134 195	53 854
Celkem	134 195	53 854

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



Pasiva

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

C. Závazky

C.I. Dlouhodobé závazky

Zůstatek	Stav k 31.12.2018	21 852
	Stav k 31.12.2017	24 598

Položka rozvahy	Stav k 31.12.2018	Stav k 31.12.2017
Závazky z obchodních vztahů	42	95
Odložený daňový závazek	21 810	24 503
Celkem	21 852	24 598

* Rozbor dlouhodobých závazků dle data splatnosti

Skupina	Stav k 31.12.2018	Stav k 31.12.2017
Od 1 do 5 let do splatnosti	21 852	24 598
Celkem	21 852	24 598

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



C.II. Krátkodobé závazky

Zůstatek	Stav k 31.12.2018	464 401
	Stav k 31.12.2017	450 185

Položka rozvahy	Stav k 31.12.2018	Stav k 31.12.2017
Závazky z obchodních vztahů	177	857
Závazky - ostatní	464 224	449 328
Celkem	464 401	450 185

* Krátkodobé závazky - ostatní

Položka rozvahy	Stav k 31.12.2018	Stav k 31.12.2017
Závazky ke společníkům	440 145	444 855
Závazky k zaměstnancům	890	884
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	262	263
Stát - daňové závazky a dotace	192	162
Dohadné účty pasivní	775	15
Jiné závazky	21 960	3 149
Celkem	464 224	449 328

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 31.12.2018		Stav k 31.12.2017	
	Nominální hodnota	Reálná hodnota	Nominální hodnota	Reálná hodnota
Opce	-15 548	-21 885	-3 794	-3 086
Celkem	-15 548	-21 885	-3 794	-3 086

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 31.12.2018	Stav k 31.12.2017
Závazky před datem splatnosti	463 642	450 185
Celkem	463 642	450 185



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 1.1.2018 do 31.12.2018	27 428
	za období od 1.1.2017 do 31.12.2017	31 156

Druh nákladu	Počet v běžném období	Počet v minulém období	Stav k 31.12.2018	Stav k 31.12.2017
Zaměstnanci - mzdové náklady	13	12	20 797	23 798
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění			5 083	5 620
Ostatní náklady			1 548	1 738
Celkem	13	12	27 428	31 156

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

* Výnosy a náklady z dlouhodobého finančního majetku - podíly

Výnosy	za období od 1.1.2018 do 31.12.2018	279 644
	za období od 1.1.2017 do 31.12.2017	127 573

Tyto výnosy představují přijaté dividendy a 500 tis. Kč výnosy z prodeje podílů.

* Výnosy a náklady z ostatního dlouhodobého finančního majetku

Výnosy	za období od 1.1.2018 do 31.12.2018	515 714
	za období od 1.1.2017 do 31.12.2017	208 040

Jedná se o dividendy z ostatního dlouhodobého finančního majetku ve výši 86 034 tis. Kč a výnosy z prodeje ostatního dlouhodobého finančního majetku ve výši 429 680 tis. Kč.

Náklady	za období od 1.1.2018 do 31.12.2018	165 466
	za období od 1.1.2017 do 31.12.2017	47 013

Jedná se o pořizovací cenu prodaného dlouhodobého finančního majetku.



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

Zůstatek	za období od 1.1.2018 do 31.12.2018	101 861
	za období od 1.1.2017 do 31.12.2017	558 539

Druh výnosu	Stav k 31.12.2018	Stav k 31.12.2017
Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	6 402	5 833
Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	8 445	24 136
Ostatní finanční výnosy	87 014	528 570
Celkem	101 861	558 539

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

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

Zůstatek	za období od 1.1.2018 do 31.12.2018	43 998
	za období od 1.1.2017 do 31.12.2017	670 120

Druh nákladu	Stav k 31.12.2018	Stav k 31.12.2017
Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	273	347
Ostatní finanční náklady	43 725	669 773
Celkem	43 998	670 120

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 1.1.2018 do 31.12.2018	7 116
	za období od 1.1.2017 do 31.12.2017	124

* Rozbor odložené daně

Zdroje dočasných rozdílů	Stav k 31.12.2018	Stav k 31.12.2017
Rozdíl daňové a účetní zůstatkové ceny dlouhodobého majetku	-6 100	-5 489
Přecenění finančních investic do vlastního kapitálu	-108 688	-123 477
Daňová ztráta	0	78 718
Celkem rozdíly	-114 788	-50 248
Sazba daně pro následující období	19%	19%
Odložená pohledávka (+) / závazek (-) vztahující se k dočasným rozdílům	-21 810	-9 547
Paušální snížení odložené daňové pohledávky v případě nejistoty jejího uplatnění	0	-14 956
Počáteční stav odložené daně (+ pohledávka; - závazek)	-24 503	-33 280
Běžný náklad (+) / výnos (-) z odložené daně	116	43
Odložená daň účtovaná do vlastního kapitálu (+ snížení; - zvýšení fondů)	-2 809	-8 820
Výsledná odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)	-21 810	-24 503



PROXY - FINANCE a.s.

IC: 18 62 31 74

Praha 1, Anežská 986/10

ROZBOR MAJETKU

za období od 1.1.2018 do 31.12.2018

v celých tisících CZK

Položka	Vývoj v pořizovacích cenách					Vývoj oprávek a opravných položek					Netto	
	Stav k 31.12.2017	Přírůstky	Převody	Úbytky	Stav k 31.12.2018	Stav k 31.12.2017	Přírůstky	Převody	Úbytky	Stav k 31.12.2018	Stav k 31.12.2018	Stav k 31.12.2017
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	5 832	594	0	0	6 426	20 218	20 812
B.II.2.	6 958	3 089	0	2 745	7 302	5 482	1 000	0	2 745	3 737	3 565	1 476
B.II.4.3.	1 069	0	0	0	1 069	0	0	0	0	0	1 069	1 069
B.II.	37 171	3 089	0	2 745	37 515	11 314	1 594	0	2 745	10 163	27 352	25 857
B.III.1.	428 031	7 312	0	80 200	355 143	38 928	563	0	34 870	4 621	350 522	389 103
B.III.3.	1 345	80	0	1 345	80	0	0	0	0	0	80	1 345
B.III.5.	1 105 458	530 735	3 009	273 241	1 365 961	0	0	0	0	0	1 365 961	1 105 458
B.III.7.2.	3 009	0	-3 009	0	0	0	0	0	0	0	0	3 009
B.III.	1 534 834	538 127	0	354 786	1 721 184	38 928	563	0	34 870	4 621	1 716 563	1 495 906
Celkem	1 572 005	541 216	0	357 531	1 758 699	50 242	2 157	0	37 615	14 784	1 743 915	1 521 763

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. - Ocenovací rozdíl k nabytému majetku

B.II.4.1. - Pěstitelské 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 - ověřené nebo ověřující osoba

B.III.2. - Zápůjčky a úvěry - ovládané nebo ovládané osobou

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 1.1.2018 do 31.12.2018

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 31.12.2018, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31.12.2018 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 31.12.2018 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31.12.2018 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 důležitá 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 způsobilé 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 obdržných 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 auditora za audit účetní závěrky

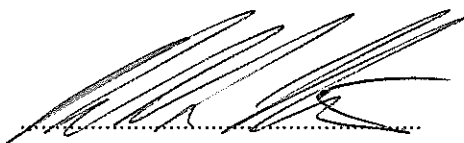
Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými 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 8.3.2019



Auditor:

Ing. Rostislav Kuneš

číslo oprávnění 1307 KAČR



TPA Audit s.r.o.

Antala Staška 2027/79, Praha 4

číslo oprávnění 080 KAČR