


Výroční zpráva

2023

PROXY – FINANCE a.s.
sestaveno dne 18.3.2024

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 31.12.2023 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), poté skupina Penta a nyní společnost Pluralis, B.V. se sídlem v Holandsku.

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. V těchto aktivitách bude společnost pokračovat i v dalších letech.

Vývoj v roce 2023

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, a realizace vlastních developerských projektů na území ČR.

Hospodaření v roce 2023

Čistý hospodářský výsledek po zdanění společnosti PROXY – FINANCE a.s. dosáhl 245 mil. Kč. Největší podíl na celkových výnosech společnosti představují přijaté dividendy a tržby z prodeje a odkupu cenných papírů.

Vlastní kapitál společnosti v nekonsolidované podobě dosáhl 3,4 mld. Kč.

Konsolidovaná hodnota vlastního kapitálu skupiny PROXY - FINANCE v roce 2023 bude převyšovat vlastní kapitál samotné akciové společnosti.

Struktura akcionářů

Společnost má charakter zaměstnanecké akciové společnosti. Každý z akcionářů (resp. konečných beneficiantů) 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.

Retail invest, a.s.

Vlastní 16 nemovitostí, hlavním nájemcem byla původně společnost DELVITA. V současnosti jsou významnými nájemci Tesco a Penny Market. Dokončuje se prodej této společnosti.

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.

Nejvýznamnějšími dceřinými společnostmi jsou:

- **Majetkový Holding, a.s.** – holding majetkového charakteru, který drží účasti ve společnostech a zároveň se zabývá správou pohledávek a finančními transakcemi.
- **Petit Press, a.s.** – novinové vydavatelství na Slovensku vydává významné deníky a regionální týdeníky, a taky online verzi deníku SME. Prvá slovenská investičná skupina, a.s. vlastní 57,5%.

Sonberk, a.s.

Moderní vinařství usilující se o výrobu špičkových vín. V roce 2009 byl uveden do provozu moderní vinařský dům přímo na vinici.

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 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 2023 zprávu o propojených osobách, protože podle §82 zákona o obchodních korporacích nebyla v roce 2023 ovládanou osobou.

Účetní závěrka

za období od 1.1.2023 do 31.12.2023

PROXY - FINANCE a.s.

DATUM SESTAVENÍ: 18.3.2024



Statutární orgán:

Andrea Králová

Michal Kamas

Two handwritten signatures in blue ink. The first signature is for Andrea Králová and the second is for Michal Kamas.

PROXY - FINANCE a.s.

ROZVAHA

IČ: 18 62 31 74
Praha 1, Anežská 986/10

k 31.12.2023
v celých tisících CZK

ŘÁDEK	BĚŽNÉ OBDOBÍ			MINULÉ OBDOBÍ
	BRUTTO	KOREKCE	NETTO	NETTO
AKTIVA CELKEM	4 195 750	-103 019	4 092 731	3 973 648
B. Stálá aktiva	3 008 148	-93 523	2 914 625	2 995 119
II. Dlouhodobý hmotný majetek	37 673	-15 451	22 222	23 525
1 Pozemky a stavby	29 431	-9 421	20 010	20 614
1 Pozemky	2 500	0	2 500	2 500
2 Stavby	26 931	-9 421	17 510	18 114
2 Hmotné movité věci a jejich soubory	7 172	-6 030	1 142	1 842
4 Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	1 070	0	1 070	1 069
3 Jiný dlouhodobý hmotný majetek	1 070	0	1 070	1 069
III. Dlouhodobý finanční majetek	2 970 475	-78 072	2 892 403	2 971 594
1 Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	564 350	-64 990	499 360	560 162
3 Podíly - podstatný vliv	99 732	-13 082	86 650	85 390
5 Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	2 306 393	0	2 306 393	2 326 042
C. Oběžná aktiva	1 185 733	-9 496	1 176 237	976 531
II. Pohledávky	551 612	-9 496	542 116	449 791
1 Dlouhodobé pohledávky	133 605	0	133 605	104 500
1 Pohledávky z obchodních vztahů	11 696	0	11 696	13 368
2 Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	13 430	0	13 430	2 000
3 Pohledávky - podstatný vliv	108 479	0	108 479	89 132
2 Krátkodobé pohledávky	418 007	-9 496	408 511	345 291
1 Pohledávky z obchodních vztahů	266 883	-9 496	257 387	101 269
2 Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	134 383	0	134 383	203 465
3 Pohledávky - podstatný vliv	15 689	0	15 689	34 051
4 Pohledávky - ostatní	1 052	0	1 052	6 506
3 Stát - daňové pohledávky	0	0	0	6 174
4 Krátkodobé poskytnuté zálohy	344	0	344	325
6 Jiné pohledávky	708	0	708	7
III. Krátkodobý finanční majetek	192 707	0	192 707	179 704
2 Ostatní krátkodobý finanční majetek	192 707	0	192 707	179 704
IV. Peněžní prostředky	441 414	0	441 414	347 036



ŘÁDEK	BĚŽNÉ OBDOBÍ			MINULÉ OBDOBÍ
	BRUTTO	KOREKCE	NETTO	NETTO
1 Peněžní prostředky v pokladně	126	0	126	128
2 Peněžní prostředky na účtech	441 288	0	441 288	346 908
D. Časové rozlišení aktiv	1 869	0	1 869	1 998
1 Náklady příštích období	582	0	582	339
3 Příjmy příštích období	1 287	0	1 287	1 659



ŘÁDEK	BĚŽNÉ OBDOBÍ	MINULÉ OBDOBÍ (upravené)
PASIVA CELKEM	4 092 731	3 973 648
A. Vlastní kapitál	3 426 495	3 403 123
I. Základní kapitál	400 000	400 000
1 Základní kapitál	400 000	400 000
II. Ážio a kapitálové fondy	498 917	520 226
2 Kapitálové fondy	498 917	520 226
1 Ostatní kapitálové fondy	114 006	114 006
2 Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	384 911	406 220
III. Fondy ze zisku	192 844	192 844
1 Ostatní rezervní fondy	192 844	192 844
IV. Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	2 090 054	2 028 320
1 Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	2 100 333	2 028 320
2 Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)	-10 279	0
V. Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	244 680	261 733
B. + C. Cizí zdroje	665 589	569 523
B. Rezervy	22 631	10 000
2 Rezerva na daň z příjmů	12 631	0
4 Ostatní rezervy	10 000	10 000
C. Závazky	642 958	559 523
I. Dlouhodobé závazky	103 920	79 770
8 Odložený daňový závazek	103 920	79 770
II. Krátkodobé závazky	539 038	479 753
3 Krátkodobé přijaté zálohy	5 000	0
4 Závazky z obchodních vztahů	1 378	62
6 Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	85 061	350
8 Závazky - ostatní	447 599	479 341
3 Závazky k zaměstnancům	1 090	905
4 Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	368	337
5 Stát - daňové závazky a dotace	655	928
6 Dohadné účty pasivní	314	290
7 Jiné závazky	445 172	476 881
D. Časové rozlišení pasiv	647	1 002
1 Výdaje příštích období	647	952
2 Výnosy příštích období	0	50



IČ: 18 62 31 74
Praha 1, Anežská 986/10

za období od 1.1.2023 do 31.12.2023
v celých tisících CZK

ŘÁDEK	BĚŽNÉ OBDOBÍ	MINULÉ OBDOBÍ (upravené)
I. Tržby z prodeje výrobků a služeb	4 803	4 491
A. Výkonová spotřeba	10 407	6 318
2 Spotřeba materiálu a energie	995	1 084
3 Služby	9 412	5 234
D. Osobní náklady	35 172	30 800
1 Mzdové náklady	26 999	23 212
2 Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	8 173	7 588
1 Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	6 516	5 985
2 Ostatní náklady	1 657	1 603
E. Úpravy hodnot v provozní oblasti	1 305	1 701
1 Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	1 305	1 701
1 Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	1 305	1 701
III. Ostatní provozní výnosy	0	619
1 Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	0	619
F. Ostatní provozní náklady	1 335	1 962
1 Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	0	334
3 Daně a poplatky z provozní činnosti	76	22
5 Jiné provozní náklady	1 259	1 606
* Provozní výsledek hospodaření (+/-)	-43 416	-35 671
IV. Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	222 643	233 686
1 Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	220 412	151 125
2 Ostatní výnosy z podílů	2 231	82 561
G. Náklady vynaložené na prodané podíly	51 284	0
V. Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	308 991	185 813
2 Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	308 991	185 813
H. Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	186 311	127 984
VI. Výnosové úroky a podobné výnosy	28 088	26 550
1 Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	4 126	7 052
2 Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	23 962	19 498
I. Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	17 197	7 064



ŘÁDEK	BĚŽNÉ OBDOBÍ	MINULÉ OBDOBÍ (upravené)
J. Nákladové úroky a podobné náklady	62	4 051
1 Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	62	3 020
2 Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	0	1 031
VII. Ostatní finanční výnosy	33 543	22 634
K. Ostatní finanční náklady	23 971	44 466
* Finanční výsledek hospodaření (+/-)	314 440	285 118
** Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	271 024	249 447
L. Daň z příjmů	26 344	-12 286
1 Daň z příjmů splatná	12 670	1 273
2 Daň z příjmů odložená (+/-)	13 674	-13 559
** Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	244 680	261 733
* Čistý obrat za účetní období = I.+ II.+ III.+ IV.+ V.+ VI.+ VII.	598 068	473 793



ŘÁDEK		BĚŽNÉ OBDOBÍ	MINULÉ OBDOBÍ
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	347 037	352 743
Z.	Účetní zisk nebo ztráta před zdaněním	271 024	259 726
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	-314 254	-311 736
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv (+) s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv, a dále umořování oceňovacího rozdílu k nabytému majetku a goodwillu (+)	1 305	1 701
A.1.2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	17 196	7 064
A.1.2.1.	Změna stavu opravných položek	17 196	7 064
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv (-/+)	-227 459	-68 327
A.1.4.	Výnosy z podílů na zisku (-)	-76 302	-238 008
A.1.5.	Vyúčtované nákladové úroky (+) s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku, a vyúčtované výnosové úroky (-)	-28 026	-22 499
A.1.5.1.	Vyúčtované nákladové úroky	62	4 051
A.1.5.2.	Vyúčtované výnosové úroky	-28 088	-26 550
A.1.6.	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	-968	8 333
A.*	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	-43 230	-52 010
A.2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	-85 121	-169 979
A.2.1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti (+/-), aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních	-131 048	-115 891
A.2.2.	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti (+/-), pasivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů pasivních	58 930	-24 607
A.2.4.	Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	-13 003	-29 481
A.**	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	-128 351	-221 989
A.3.	Vyplacené úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku (-)	-62	-4 051
A.5.	Zaplacená daň z příjmů a za doměrky daně za minulá období (-)	6 135	5 688
A.7.	Přijaté podíly na zisku (+)	76 302	238 008
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-45 976	17 656
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-185 434	-152 090
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	448 723	186 297
B.3.	Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	53 739	248 126
B.4.	Přijaté podíly na zisku (+)	0	0
B.5.	Přijaté úroky (+)	23 325	44 305
B.***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	340 353	326 638
C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	-200 000	-350 000
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 (-)	-200 000	-350 000
C.***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-200 000	-350 000
F.	Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	94 377	-5 706
D.	Rozdíl D=P+F-R	0	0
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	441 414	347 037



PROXY - FINANCE a.s.

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

IČ: 18 62 31 74

Praha 1, Anežská 986/10

za období od 1.1.2023 do 31.12.2023

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 31.12.2021	400 000	0	344 842	114 006	192 844	0	2 378 321	3 430 013
Transakce s vlastníky celkem	0	0	0	0	0	0	-77 989	-77 989
Dividendy / podíly na zisku							-350 000	-350 000
Ostatní							-1	-1
Výsledek hospodaření za běžné období							272 012	272 012
Čisté nerealizované zisky (ztráty) celkem	0	0	61 378	0	0	0	-10 279	51 099
Přecenění cenných papírů a účastí			46 694					46 694
Oprava chyby			14 684				-10 279	4 405
Stav k 31.12.2022	400 000	0	406 220	114 006	192 844	0	2 290 053	3 403 123
Transakce s vlastníky celkem	0	0	0	0	0	0	44 680	44 680
Dividendy / podíly na zisku							-200 000	-200 000
Výsledek hospodaření za běžné období							244 680	244 680
Čisté nerealizované zisky (ztráty) celkem	0	0	-21 309	0	0	0	1	-21 308
Přecenění cenných papírů a účastí			-21 309					-21 309
Ostatní							1	1
Stav k 31.12.2023	400 000	0	384 911	114 006	192 844	0	2 334 734	3 426 495



Příloha v účetní závěrce

za období od 1.1.2023 do 31.12.2023

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

Žádné změny a dodatky nebyly provedeny.

1.2 Statutární orgány v průběhu účetního období

Jméno	Funkce	Od (datum)	Do (datum)
Vladimír Rajčák	předseda	01.01.2023	31.12.2023
Michal Kamas	člen	01.01.2023	31.12.2023
Andrea Králová	člen	01.01.2023	31.12.2023
Martin Vajda	člen	01.01.2023	31.12.2023
Peter Foglar	člen	01.01.2023	31.12.2023

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)
Václav Foglar	předseda dozorčí rady	01.01.2023	31.12.2023
Miroslav Mihalus	člen dozorčí rady	01.01.2023	31.12.2023
Andrea Rajčáková	člen dozorčí rady	01.01.2023	31.12.2023
Alexandra Šlosarčíková	člen dozorčí rady	01.01.2023	31.12.2023
Viliam Maroš	člen dozorčí rady	01.01.2023	31.12.2023

1.4 Poskytnuté zápůjčky, záruky či jiná plnění spřízněným osobám

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



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	> 80 tis. Kč	> 1 tis. Kč	> 80 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 oprávký 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 vlastním kapitálům

Jako reálnou hodnotu společnost používá tržní hodnotu cenných papírů k datu účetní závěrky. V případě cenných papírů a podílů neobchodovaných na veřejných trzích je reálná hodnota stanovena na základě kvalifikovaného odhadu provedeného vedením společnosti (vychází z posledního známého ocenění podílu na vlastním 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 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

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 Rezervy

Rezervy jsou vytvářeny k pokrytí budoucích rizik a výdajů, u nichž je znám účel, je pravděpodobné, že nastanou, avšak není jistá částka nebo datum, v němž budou plněny.



2.1.8 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.

2.1.9 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 vykázaný 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.

2.1.10 Výnosy

Výnosy jsou zaúčtovány v hodnotě poskytnutého plnění nebo plnění, které bude poskytnuto, 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.

2.1.11 Opravy minulých let

Z důvodu opravy chyby došlo k úpravě finančních výkazů ve srovnatelném období. Bylo postupováno v souladu s interpretací Národní účetní rady č. I 29 Opravy chyb, změny v účetních odhadech a změny v účetních metodách a interpretací č. I 30 Srovnatelnost informací za běžné a minulé účetní období v individuální účetní závěrce podnikatele.

V souladu s těmito interpretacemi došlo k retrospektivním úpravám v rámci účetních výkazů ve srovnatelném období. Tabulka níže obsahuje výčet upravených položek před opravou a po opravě.



Položka výkazů	Výkaz	Stav k 31.12.2022	
		před opravou	po opravě
C. II. 8. 7. Jiné závazky	rozvaha	481 286	476 881
A.II.2.2 Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazů (+/-)	rozvaha	391 536	406 220
H. Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	VZZ	117 705	127 984
V. Výsledek hospodaření běžného účetního období	rozvaha	272 012	261 733

Oprava představuje odpis dlouhodobé investice, ke které společnost získala dodatečně informace, že investice byla v roce 2022 již zlikvidována.

2.1.12 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.

2.3 Náležitost do konsolidačního celku

Společnost je nejvyšší mateřskou společností skupiny PROXY - FINANCE a sestavuje za tento konsolidační celek konsolidovanou účetní závěrku. Tuto konsolidovanou účetní závěrku je možné získat v sídle společnosti

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

Položka rozvahy	Netto hodnota k 31.12.2023	Netto hodnota k 31.12.2022
Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	499 360	560 162
Podíly - podstatný vliv	86 650	85 390
Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	2 306 393	2 326 042
Celkem	2 892 403	2 971 594

* Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba

Stav k 31.12.2023

Společnost / Sídlo	Výše podílu v %	Pořizovací cena	Přecenění	Vlastní kapitál	Výsledek hospodaření
BH Securities a.s.	100%	61 750	0	257 648	-35 987
Ústav finančních služeb, a.s.	100%	37 368	-37 367	4 445	-3 115
Prvá slovenská investičná skupina a.s.	100%	63 223	0	1 151 467	51 194
SONBERK, a.s.	100%	81 040	0	96 904	2 045
THT Ostrava CZ, a.s.	100%	80 750	-10 000	75 265	3 883
White stream a.s.	100%	10 847	0	11 480	1 107
Retail invest, a.s.	100%	145 822	0	115 849	6 511
RESORT PARADISE, a.s.	100%	70 000	-15 000	67 865	-2 136
Braseol s.r.o	100%	1 150	-263	887	-83
Lhotka Living a.s.	80%	1 600	0	242 608	240 710
Consideratio s.r.o.	100%	200	0	573	252
Villa Parukářka, a.s.	60%	10 600	-2 360	1 148	-1 322
Celkem	-	564 350	-64 990	2 026 140	263 059

Jedná se většinou o předběžné, neauditované údaje.



Stav k 31.12.2022

Společnost / Sídlo	Výše podílu v %	Požizovací cena	Přecenění	Vlastní kapitál	Výsledek hospodaření
BH Securities a.s.	100%	61 750	0	296 650	-1 967
Ústav finančních služeb, a.s.	100%	37 368	-24 910	7 559	-2 005
Peroviana Enterprises Limited	100%	573	0	8	0
Prvá slovenská investičná skupina a.s.	100%	63 223	0	1 128 990	176 175
SONBERK, a.s.	100%	81 040	0	94 859	2 531
THT Ostrava CZ, a.s.	100%	80 750	-10 000	71 382	-1 856
White stream a.s.	100%	10 847	0	11 872	1 295
Retail invest, a.s.	100%	197 095	0	168 057	40 975
RESORT PARADISE, a.s.	100%	70 000	-10 330	70 001	10 331
Braseol s.r.o	100%	1 150	-195	956	-82
Lhotka Living a.s.	80%	1 600	0	1 519	-14
Consideratio s.r.o.	100%	200	0	820	162
Vendorpoint s.r.o.	100%	1	0	-11	-12
Celkem	-	605 597	-45 435	1 852 662	225 533

* Podíly - podstatný vliv

Stav k 31.12.2023

Společnost / Sídlo	Výše podílu v %	Požizovací cena	Přecenění	Vlastní kapitál **)	Výsledek hospodaření **)
EUROPARK Investment, s.r.o	24%	40 179	-2 250	156 648	190
EMUN family office, a.s.	30%	400	0	-5 678	-9 743
Praha 1 Properties s.r.o.	50%	50	0	-5 929	-1 623
Branické mezivrší, a.s.	50%	27 080	-10 832	17 792	-28
JN Infra a.s.	50%	5 000	0	10 267	314
Areál Dáblice s.r.o.	50%	23 497	0	*)	*)
Residence Evergreen s.r.o.	50%	3 526	0	28 328	-23 032
Celkem	-	99 732	-13 082	201 428	-33 922

*) Data nejsou k dispozici.

**) Uvedené hodnoty jsou za 100% podílu

Jedná se většinou o předběžné, neauditované údaje.



Stav k 31.12.2022

Společnost / Sídlo	Výše podílu v %	Pořizovací cena	Přecenění	Vlastní kapitál **)	Výsledek hospodaření **)
EUROPARK Investment, s.r.o	24%	40 179	-2 250	156 458	1 111
EMUN family office, a.s.	30%	600	0	1 830	-6 427
Praha 1 Properties s.r.o.	50%	50	0	-4 306	-3 070
Branické mezivrší, a.s.	50%	27 080	-10 832	35 641	-67
Villa Parukářka a.s.	50%	5 900	-2 360	-2 582	-232
Areál Ďáblice s.r.o.	50%	23 497	0	38 448	182 942
Residence Evergreen s.r.o.	50%	3 526	0	51 362	-140
Celkem	-	100 832	-15 442	276 851	174 117

**) Uvedené hodnoty jsou za 100% podílu

* **Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly**

Stav k 31.12.2023

Společnost / Sídlo	Výše podílu v %	Pořizovací cena	Přecenění
Fondy Goldman Sachs Bank	-	285 212	69 245
Fondy Rothschild & Co Bank AG	-	1 146 573	167 661
Ostatní fondy	-	395 217	242 485
Celkem	-	1 827 002	479 391

Stav k 31.12.2022

Společnost / Sídlo	Výše podílu v %	Pořizovací cena	Přecenění
Fondy Goldman Sachs Bank	-	228 952	65 657
Fondy Rothschild & Co Bank AG	-	1 206 147	194 801
Ostatní fondy	-	447 280	183 205
Celkem	-	1 882 379	443 663

* **Opravné položky - vývoj**

Položka rozvahy	Stav k 31.12.2022	Tvorba	Rozpuštění	Stav k 31.12.2023
Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	45 433	19 557	0	64 990
Podíly - podstatný vliv	15 443	0	2 361	13 082
Celkem	60 876	19 557	2 361	78 072



* **Změny reálné hodnoty**

Cenný papír	Způsob účtování	Změna reálné hodnoty
Fondy	VK	-21 209
Vlastní kapitál	Celkem	-21 209

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.

C. Oběžná aktiva**C.II. Pohledávky****C.II.1. Dlouhodobé pohledávky**

Položka rozvahy	Netto hodnota k 31.12.2023	Netto hodnota k 31.12.2022
Pohledávky z obchodních vztahů	11 696	13 368
Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	13 430	2 000
Pohledávky - podstatný vliv	108 479	89 132
Celkem	133 605	104 500

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

* **Rozbor dlouhodobých pohledávek dle data splatnosti**

Skupina	Stav k 31.12.2023		Stav k 31.12.2022	
	Celková brutto hodnota	Opravná položka	Celková brutto hodnota	Opravná položka
Od 1 do 5 let do splatnosti	55 126	0	38 868	0
Nad 5 let do splatnosti	78 479	0	65 632	0
Celkem	133 605	0	104 500	0



C.II.2. Krátkodobé pohledávky

Položka rozvahy	Netto	Netto
	hodnota k 31.12.2023	hodnota k 31.12.2022
Pohledávky z obchodních vztahů	257 387	101 269
Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	134 383	203 465
Pohledávky - podstatný vliv	15 689	34 051
Pohledávky - ostatní		
Stát - daňové pohledávky	0	6 174
Krátkodobé poskytnuté zálohy	344	325
Jiné pohledávky	708	7
Celkem	408 511	345 291

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.

C.III. Krátkodobý finanční majetek

Položka rozvahy	Netto	Netto
	hodnota k 31.12.2023	hodnota k 31.12.2022
Ostatní krátkodobý finanční majetek	192 707	179 704
Celkem	192 707	179 704

Krátkodobý finanční majetek představují zejména dluhopisy v portfoliích, kam společnost dočasně uložila volné peněžní prostředky, a krátkodobé investice do fondů.

Pasiva**A. Vlastní kapitál**

Položka rozvahy	Stav k	Stav k
	31.12.2023	31.12.2022
Základní kapitál	400 000	400 000
Ostatní kapitálové fondy	114 006	114 006
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	384 911	406 220
Ostatní rezervní fondy	192 844	192 844
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	2 100 333	2 028 320
Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)	-10 279	0
Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	244 680	261 733
Celkem	3 426 495	3 403 123



A.I. Základní kapitál

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

*** Pohyby ve vlastním kapitálu**

Pohyby vlastního kapitálu jsou zobrazeny v přehledu o změnách ve vlastním kapitálu.

*** Rozdělení hospodářského výsledku**

Hospodářský výsledek období bude převeden do nerozdělených zisků minulých let.

B./C. Cizí zdroje**B. Rezervy***** Rezerva na daň z příjmů**

Zůstatek	Stav k 31.12.2023	12 631
	Stav k 31.12.2022	0

C. Závazky**C.I. Dlouhodobé závazky**

Položka rozvahy	Stav k 31.12.2023	Stav k 31.12.2022
Odložený daňový závazek	103 920	79 770
Celkem	103 920	79 770

*** Rozbor dlouhodobých závazků dle data splatnosti**

Skupina	Stav k 31.12.2023	Stav k 31.12.2022
Od 1 do 5 let do splatnosti	103 920	79 770
Celkem	103 920	79 770

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



C.II. Krátkodobé závazky

Položka rozvahy	Stav k 31.12.2023	Stav k 31.12.2022
Krátkodobé přijaté zálohy	5 000	0
Závazky z obchodních vztahů	1 378	62
Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	85 061	350
Závazky - ostatní		
Závazky k zaměstnancům	1 090	905
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	368	337
Stát - daňové závazky a dotace	655	928
Dohadné účty pasivní	314	290
Jiné závazky	445 172	476 881
Celkem	539 038	479 753

Jiné závazky představují zejména závazky k osobám sdruženým v rámci společných investičních sdružení.
Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba představují přijaté půjčky.

Výkaz zisku a ztráty**D. Osobní náklady**

Zůstatek	za období od 1.1.2023 do 31.12.2023	35 172
	za období od 1.1.2022 do 31.12.2022	30 800

Druh nákladu	Počet v běžném období	Počet v minulém období	Stav k 31.12.2023	Stav k 31.12.2022
Zaměstnanci - mzdové náklady	13	13	26 999	23 212
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění			6 516	5 985
Ostatní náklady			1 657	1 603
Celkem	13	13	35 172	30 800

**VI.-V./
G.-H. Prodej cenných papírů a vkladů***** Výnosy a náklady z dlouhodobého finančního majetku - podíly**

Výnosy	za období od 1.1.2023 do 31.12.2023	222 643
	za období od 1.1.2022 do 31.12.2022	233 686
Náklady	za období od 1.1.2023 do 31.12.2023	51 284
	za období od 1.1.2022 do 31.12.2022	0



Běžné období

Výnosy v běžném období představují přijaté dividendy a výnosy z prodeje podílu ve společnosti Vendorpoint s.r.o.

Minulé období

Výnosy v minulém období představují přijaté dividendy.

* **Výnosy a náklady z ostatního dlouhodobého finančního majetku**

Výnosy	za období od 1.1.2023 do 31.12.2023	308 991
	za období od 1.1.2022 do 31.12.2022	185 813
Náklady	za období od 1.1.2023 do 31.12.2023	186 311
	za období od 1.1.2022 do 31.12.2022	127 984

Výnosy představují zejména výnosy z prodejů investic ve fondech.

Náklady z ostatního dlouhodobého finančního majetku představují související náklady.

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

Druh výnosu	Stav k 31.12.2023	Stav k 31.12.2022
Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	4 126	7 052
Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	23 962	19 498
Ostatní finanční výnosy	33 543	22 634
Celkem	61 631	49 184

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

I. Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti

Zůstatek	za období od 1.1.2023 do 31.12.2023	17 197
	za období od 1.1.2022 do 31.12.2022	7 064



Položka Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti představuje zejména tvorbu opravných položek k držným podílům.

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

Druh nákladu	Stav k 31.12.2023	Stav k 31.12.2022
Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	62	3 020
Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	0	1 031
Ostatní finanční náklady	23 971	44 466
Celkem	24 033	48 517

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 1.1.2023 do 31.12.2023	26 344
	za období od 1.1.2022 do 31.12.2022	-12 286

* Rozbor odložené daně

Zdroje dočasných rozdílů	Stav k 31.12.2023	Stav k 31.12.2022
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku	-7 626	-7 603
Přecenění finančních investic	-487 232	-483 379
Daňová ztráta	0	71 142
Celkem rozdíly	-494 858	-419 840
Sazba daně pro následující období	21%	19%
Odložená pohledávka (+) / závazek (-) vztahující se k dočasným rozdílům	-103 920	-79 770
Počáteční stav odložené daně (+ pohledávka; - závazek)	-79 770	-82 376
Běžný náklad (+) / výnos (-) z odložené daně	13 674	-13 559
Odložená daň účtovaná do vlastního kapitálu (+ snížení; - zvýšení fondů)	10 476	10 953
Výsledná odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)	-103 920	-79 770



PROXY - FINANCE a.s.

IČ: 18 62 31 74
Praha 1, Anežská 986/10

ROZBOR MAJETKU

za období od 1.1.2023 do 31.12.2023
v celých tisících CZK

Položka	Vývoj v pořizovacích cenách				Vývoj oprávek a opravných položek				Netto		
	Stav k 31.12.2022	Přírůstky	Převody	Úbytky	Stav k 31.12.2023	Stav k 31.12.2022	Přírůstky	Převody	Úbytky	Stav k 31.12.2023	Stav k 31.12.2022
B.I.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B.II.1.1.	2 500				2 500					0	2 500
B.II.1.2.	26 931				26 931	8 817	604			9 421	17 510
B.II.2.	7 688			516	7 172	5 846	700		516	6 030	1 142
B.II.4.3.	1 069	1			1 070					0	1 070
B.II.	38 188	1	0	516	37 673	14 663	1 304	0	516	15 451	22 222
B.III.1.	605 596	4 700	5 900	51 846	564 350	45 434	17 196	2 360		64 990	499 360
B.III.3.	100 832	5 000	-5 900	200	99 732	15 442		-2 360		13 082	86 650
B.III.5.	2 326 042	562 230		581 879	2 306 393					0	2 306 393
B.III.	3 032 470	571 930	0	633 925	2 970 475	60 876	17 196	0	0	78 072	2 892 403
Celkem	3 070 658	571 931	0	634 441	3 008 148	75 539	18 500	0	516	93 523	2 914 625

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. - Pěstelské 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 1.1.2023 do 31.12.2023

Identifikace účetní jednotky

Firma: **PROXY - FINANCE a.s.**
IČ: 186 23 174
Sídlo: Anežská 986/10, 110 00 Praha 1
Právní forma: Akciová společnost
Spisová značka: B 1155, rejstříkový soud v Praze

TPA Audit s.r.o.

140 00 Praha 4, Antala Staška 2027/79
Tel.: +420 222 826 311, E-mail: audit@tpa-group.cz, www.tpa-group.cz
Pobočky: 746 01 Opava, Veleslavínova 240/8, Tel.: +420 553 622 565
IČO: 60203480, Městský soud v Praze, spisová zn. C.25463
Číslo oprávnění 80 Komory auditorů ČR

Albánie | Bulharsko | Černá Hora | Česká republika | Chorvatsko | Maďarsko
Polsko | Rakousko | Rumunsko | Slovensko | Slovinsko | Srbsko

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 31.12.2023, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31.12.2023 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 31.12.2023 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31.12.2023 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 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 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 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 vzniknout 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.



PROXY - FINANCE a.s.

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 24.4.2024


.....
Auditor:
Ing. David Mrozek
číslo oprávnění 2309 KAČR



TPA Audit s.r.o.
Antala Staška 2027/79, Praha 4
číslo oprávnění 080 KAČR