Výroční zpráva

2021

PROXY – FINANCE a.s.

sestaveno dne 25.3. 2022

Za statutární orgán: .....

Andrea Králová, Michal Klamas

Identifikační údaje

Firma:	PROXY – FINANCE a.s.
IČ:	18623174
Vznik:	Zápis do obchodního rejstříku 27.12.1991
Sídlo:	Anežská 10, Praha 1
Právní forma:	Akciová společnost
Spisová značka:	Oddíl B., vložka 1155, Městský soud v Praze
Hospodářský rok:	1. leden až 31. prosinec
Předmět podnikání:	Hlavním předmětem podnikání společnosti je: – Činnost ekonomických a organizačních poradců – Koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej
Základní kapitál:	Základní kapitál k 31.12.2021 činí 400 mil. Kč

1. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a o stavu majetku

Charakteristika společnosti

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

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

Kromě finančních institucí založila skupina PROXY – FINANCE a.s. v roce 1993 také významné novinové vydavatelství. V roce 2000 vznikl společný podnik Petit Press (SR) s německou skupinou Verlags Gruppe Passau, kterou později nahradila Rheinische Post (do r. 2014), 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 2021

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 2021

Čistý hospodářský výsledek po zdanění společnosti PROXY – FINANCE a.s. dosáhl 92 mil. Kč (11 mil. CZK v roce 2020). Největší podíl na celkových výnosech společnosti představují přijaté dividendy a tržby z prodeje a odkupu cenných papírů.

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

Konsolidovaná hodnota vlastního kapitálu skupiny PROXY - FINANCE v roce 2021 bude převyšovat vlastní kapitál samotné akciové společnosti.

Struktura akcionářů

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

2. Významné společnosti holdingu

BH Securities, a.s.

BH Securities, a.s. je společnost s licencí obchodníka s cennými papíry. Je jedním z nejstarších členů Burzy cenných papírů Praha. Na českém kapitálovém trhu působí již od roku 1993. Poskytuje komplexní služby na kapitálovém trhu, zejména správu aktiv a obchodování na komisionářské bázi, a to jak na tuzemském trhu, tak i na zahraničních burzách v USA a v Evropě. V rámci činnosti tvůrce trhu v obchodním segmentu SPAD kótuje většinu titulů na tomto trhu. Vydává primární emise korunových dluhopisů menších domácích firem a také emise investičních certifikátů ve světových měnách.

Retail invest, a.s.
Vlastní 24 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.

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%.

THT Ostrava CZ, a.s.

Výrobní a obchodní podnik zaměřený na specifické komponenty pro letectví.

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. Doplňkové 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

Po rozvahovém dni (dne 24.2.2022) došlo k vojenskému napadení Ukrajiny Ruskem a v této souvislosti byly zavedeny významné ekonomické sankce vůči Rusku ze strany České republiky, EU a velké částí civilizovaného světa. Tato situace bude mít pravděpodobně významný negativní dopad na vývoj podnikatelských činností i finančních trhů v roce 2022, nicméně tyto dopady nebudou na společnost tak zásadní, aby měly vliv na předpoklad nepřetržitého trvání fungování společnosti (going concern).

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 nesestavuje za rok 2021 zprávu o propojených osobách, protože podle §82 zákona o obchodních korporacích nebyla v roce 2021 ovládanou osobou.

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

za období od 1.1.2021 do 31.12.2021

PROXY - FINANCE a.s.

Datum sestavení: 25.3.2022

TPA Audit s.r.o., číslo oprávnění KAČR 086

Statutární orgán:

Michal Kamas

Andrea Králová

PROXY - FINANCE a.s.

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

ROZVAHA

k 31.12.2021
v celých tisících CZK

Řádek	Běžné období Brutto	Korekce	Netto	Minulé období Netto
AKTIVA CELKEM	**4 109 358**	**-77 187**	**4 032 171**	**3 777 238**
B. Stálá aktiva	**2 979 808**	**-67 691**	**2 912 117**	**2 535 577**
II. Dlouhodobý hmotný majetek	**38 275**	**-13 879**	**24 396**	**25 638**
1 Pozemky a stavby	**29 431**	**-8 213**	**21 218**	**21 528**
1 Pozemky	2 500		2 500	2 500
2 Stavby	26 931	-8 213	18 718	19 028
2 Hmotné movité věci a jejich soubory	7 615	-5 666	1 949	3 041
4 Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	**1 069**	**0**	**1 069**	**1 069**
3 Jiný dlouhodobý hmotný majetek	1 069		1 069	1 069
5 Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	**160**	**0**	**160**	**0**
1 Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	160		160	0
III. Dlouhodobý finanční majetek	**2 941 533**	**-53 812**	**2 887 721**	**2 509 939**
1 Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	608 946	-38 134	570 812	601 945
3 Podíly - podstatný vliv	100 832	-15 678	85 154	85 000
5 Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	2 231 755		2 231 755	1 822 994
C. Oběžná aktiva	**1 127 856**	**-9 496**	**1 118 360**	**1 240 260**
II. Pohledávky	**624 890**	**-9 496**	**615 394**	**846 131**
1 Dlouhodobé pohledávky	**133 816**	**0**	**133 816**	**237 275**
1 Pohledávky z obchodních vztahů	24 143		24 143	38 862
2 Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	20 000		20 000	70 300
3 Pohledávky - podstatný vliv	89 673		89 673	128 113
2 Krátkodobé pohledávky	**491 074**	**-9 496**	**481 578**	**608 856**
1 Pohledávky z obchodních vztahů	118 230	-9 496	108 734	257 169
2 Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	295 081		295 081	317 665
3 Pohledávky - podstatný vliv	64 394		64 394	25 417
4 Pohledávky - ostatní	**13 369**	**0**	**13 369**	**8 605**
3 Stát - daňové pohledávky	13 150		13 150	7 566
4 Krátkodobé poskytnuté zálohy	208		208	198
6 Jiné pohledávky	11		11	841
III. Krátkodobý finanční majetek	**150 223**	**0**	**150 223**	**93 142**
2 Ostatní krátkodobý finanční majetek	150 223		150 223	93 142

TPA Audit s.r.o., číslo oprávnění KAČR 080

IV. Peněžní prostředky	**352 743**	**0**	**352 743**	**300 987**
1 Peněžní prostředky v pokladně	154		154	160
2 Peněžní prostředky na účtech	352 589		352 589	300 827
D. Časové rozlišení aktiv	**1 694**	**0**	**1 694**	**1 401**
1 Náklady příštích období	829		829	651
3 Příjmy příštích období	865		865	750

TPA Audit s.r.o., číslo oprávnění KAČR 080
tpa

Řádek	Běžné období	Minulé období
PASIVA CELKEM	**4 032 171**	**3 777 238**
A. Vlastní kapitál	**3 430 013**	**3 311 687**
I. Základní kapitál	**400 000**	**400 000**
1 Základní kapitál	400 000	400 000
II. Ážio a kapitálové fondy	**458 848**	**232 941**
2 Kapitálové fondy	**458 848**	**232 941**
1 Ostatní kapitálové fondy	114 006	114 006
2 Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	344 842	118 935
III. Fondy ze zisku	**192 844**	**192 844**
1 Ostatní rezervní fondy	192 844	192 844
IV. Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	**2 285 903**	**2 474 642**
1 Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	2 285 903	2 474 642
V. Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	**92 418**	**11 260**
B. + C. Cizí zdroje	**600 377**	**465 045**
B. Rezervy	**10 000**	**0**
4 Ostatní rezervy	10 000	0
C. Závazky	**590 377**	**465 045**
I. Dlouhodobé závazky	**82 376**	**23 638**
8 Odložený daňový závazek	82 376	23 638
II. Krátkodobé závazky	**508 001**	**441 407**
4 Závazky z obchodních vztahů	300	3 975
6 Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	1 059	0
8 Závazky - ostatní	**506 642**	**437 432**
3 Závazky k zaměstnancům	889	825
4 Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	326	309
5 Stát - daňové závazky a dotace	541	157
6 Dohadné účty pasivní	166	13
7 Jiné závazky	504 720	436 128
D. Časové rozlišení pasiv	**1 781**	**506**
1 Výdaje příštích období	1 781	506

TPA Audit s.r.o., číslo oprávnění KAČR 080

PROXY - FINANCE a.s.

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

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

za období od 1.1.2021 do 31.12.2021
v celých tisících CZK

Řádek		Běžné období	Minulé období
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	5 481	2 876
A.	Výkonová spotřeba	6 365	8 062
2	Spotřeba materiálu a energie	1 074	759
3	Služby	5 291	7 303
D.	Osobní náklady	26 636	27 498
1	Mzdové náklady	19 759	20 632
2	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	6 877	6 866
1	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	5 354	5 166
2	Ostatní náklady	1 523	1 700
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	1 689	1 785
1	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	1 689	1 785
1	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	1 689	1 785
III.	Ostatní provozní výnosy	1 713	23 026
1	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	0	23 000
3	Jiné provozní výnosy	1 713	26
F.	Ostatní provozní náklady	2 206	13 660
1	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	0	12 976
3	Daně a poplatky z provozní činnosti	32	43
5	Jiné provozní náklady	2 174	641
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	**-29 702**	**-25 103**
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	52 614	246 166
1	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	52 614	246 166
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	250 538	76 825
2	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	250 538	76 825
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	147 618	8 932
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	17 050	24 498
1	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	11 091	14 515
2	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	5 959	9 983
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	47 477	5 640
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	255	1 857

TPA Audit s.r.o., číslo oprávnění KAČR 080

2	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	255	1 857
VII.	Ostatní finanční výnosy	107 463	136 355
K.	Ostatní finanční náklady	110 117	434 778
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	**122 198**	**32 637**
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	**92 496**	**7 534**
L.	Daň z příjmů	78	-3 726
1	Daň z příjmů splatná	-5 670	176
2	Daň z příjmů odložená (+/-)	5 748	-3 902
* *	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	**92 418**	**11 260**
*	Čistý obrat za účetní období = I.+ II.+ III.+ IV.+ V.+ VI.+ VII.	434 859	509 746

TPA Audit s.r.o., číslo oprávnění KAČR 080

PROXY - FINANCE a.s.

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

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

za období od 1.1.2021 do 31.12.2021
v celých tisících CZK

	Řádek	Běžné období	Minulé období
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	**300 987**	**199 119**
Z.	Účetní zisk nebo ztráta před zdaněním	**92 496**	**7 534**
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	**-123 235**	**-333 195**
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv (+) s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv, a dále umořování oceňovacího rozdílu k nabytému majetku a goodwillu (+)	1 689	1 785
A.1.2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	47 476	5 640
A.1.2.1.	*Změna stavu opravných položek*	*37 476*	*5 640*
A.1.2.2.	*Změna stavu rezerv*	*10 000*	*0*
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv (-/+)	-100 224	-9 281
A.1.4.	Výnosy z podílů na zisku (-)	-58 524	-314 802
A.1.5.	Vyúčtované nákladové úroky (+) s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku, a vyúčtované výnosové úroky (-)	-16 795	-22 641
A.1.5.1.	*Vyúčtované nákladové úroky*	*255*	*1 857*
A.1.5.2.	*Vyúčtované výnosové úroky*	*-17 050*	*-24 498*
A.1.6.	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	3 143	6 104
A.*	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	**-30 739**	**-325 661**
A.2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	159 452	601 672
A.2.1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti (+/-), aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních	*154 950*	*640 255*
A.2.2.	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti (+/-), pasivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů pasivních	*67 869*	*-29 932*
A.2.4.	Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespadajícího do peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	*-63 367*	*-8 651*
A.**	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	**128 713**	**276 011**
A.3.	Vyplacené úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku (-)	-255	-1 857
A.5.	Zaplacená daň z příjmů a za doměrky daně za minulá období (-)	0	-19 776
A.7.	Přijaté podíly na zisku (+)	58 524	314 802
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	**186 982**	**569 180**
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-277 929	-350 440
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	247 842	31 189
B.3.	Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	72 349	29 407
B.5.	Přijaté úroky (+)	22 512	22 532
B.***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	**64 774**	**-267 312**
C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	-200 000	-200 000
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*	*-200 000*
C.***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	**-200 000**	**-200 000**
F.	Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	**51 756**	**101 868**
D.	Rozdíl D=P+F-R	**0**	**0**
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	**352 743**	**300 987**

TPA Audit s.r.o., číslo oprávnění KAČR 080
tpa

PROXY - FINANCE a.s.

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

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

za období od 1.1.2021 do 31.12.2021
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 1.1.2020	**400 000**	**0**	**177 913**	**114 006**	**192 844**	**0**	**2 674 642**	**3 559 405**
Transakce s vlastníky celkem	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-188 740**	**-188 740**
Dividendy / podíly na zisku							-200 000	-200 000
Výsledek hospodaření za běžné období							11 260	11 260
Čisté nerealizované zisky (ztráty) celkem	**0**	**0**	**-58 978**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-58 978**
Přecenění cenných papírů a účastí			-58 978					-58 978
Stav k 31.12.2020	**400 000**	**0**	**118 935**	**114 006**	**192 844**	**0**	**2 485 902**	**3 311 687**
Transakce s vlastníky celkem	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-107 582**	**-107 582**
Dividendy / podíly na zisku							-200 000	-200 000
Výsledek hospodaření za běžné období							92 418	92 418
Čisté nerealizované zisky (ztráty) celkem	**0**	**0**	**225 907**	**0**	**0**	**0**	**1**	**225 908**
Přecenění cenných papírů a účastí			225 907					225 907
Ostatní							1	1
Stav k 31.12.2021	**400 000**	**0**	**344 842**	**114 006**	**192 844**	**0**	**2 378 321**	**3 430 013**

TPA Audit s.r.o., číslo oprávnění KAČR 080

PŘÍLOHA
V ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

za období od 1.1.2021 do 31.12.2021

PROXY - FINANCE a.s.

TPA Audit s.r.o., číslo oprávnění KAČR 080

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 v obchodním rejstříku nenastaly.

1.2 Statutární orgány v průběhu účetního období

Jméno	Funkce	Od (datum)	Do (datum)
Michal Kamas	člen představenstva	01.01.2021	31.12.2021
Martin Vajda	člen představenstva	01.01.2021	31.12.2021
Andrea Králová	člen představenstva	01.01.2021	31.12.2021
Vladimír Rajčák	předseda představenstva	01.01.2021	31.12.2021
Peter Foglar	člen představenstva	01.01.2021	31.12.2021

Za společnost je oprávněno jednat ve všech věcech představenstvo, a to buď společně všichni členové představenstva, nebo každý člen představenstva samostatně.
Podepisování 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)
Viliam Maroš	člen dozorčí rady	01.01.2021	31.12.2021
Miroslav Mihalus	člen dozorčí rady	01.01.2021	31.12.2021
Andrea Rajčáková	člen dozorčí rady	01.01.2021	31.12.2021
Alexandra Šlosarčíková	člen dozorčí rady	01.01.2021	31.12.2021
Václav Foglar	předseda dozorčí rady	01.01.2021	31.12.2021

1.4 Poskytnuté zápůjčky, záruky či jiná plnění spřízněným osobám

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

TPA Audit s.r.o., číslo oprávnění KAČR 080

1.5 Transakce se spřízněnými osobami

Společnost působí jako mateřská společnost skupiny. Jako taková poskytuje některým společnostem ve skupině:
- financování jejich aktivit formou podílu na vlastním kapitálu nebo formou půjčky za obvyklých podmínek
- organizační a ekonomické poradenství
- další služby jako například nájemné apod.

2 Účetní metody a obecné účetní zásady

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

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

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

Účetní závěrka je sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky.

2.1 Přehled významných účetních pravidel a postupů

2.1.1 Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek

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

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

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

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

Dlouhodobý nehmotný či hmotný majetek je oceněn následujícím způsobem:

- nakoupený dlouhodobý majetek je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávky 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

TPA Audit s.r.o., číslo oprávnění KAČR 080

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

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.

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 úplatu 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

TPA Audit s.r.o., číslo oprávnění KAČR 080

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.

TPA Audit s.r.o., číslo oprávnění KAČR 080

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 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.

2.1.11 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..

TPA Audit s.r.o., číslo oprávnění KAČR 080

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.

V druhé polovině února 2022 začalo Rusko válku proti Ukrajině. Tato skutečnost měla za následek přerušení dodavatelských řetězců a významný nárůst cen surovin. Došlo ke zmrazení obchodní spolupráce s Ruskem a zavedení sankcí ze strany západních států.
Řada odvětví bude zasažena následky války. V současné době není zřejmé, jak dlouho bude válka trvat. Z tohoto důvodu nelze v současné době plně posoudit důsledky ruské agrese na Ukrajině na situaci společnosti a její finanční pozici. Na základě budoucího vývoje může mít situace negativní dopady i na naši společnost.

Vedení společnosti zvážilo potenciální dopady války na Ukrajině na své aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že nemají významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku. Vzhledem k tomu byla účetní závěrka k 31. 12. 2021 zpracována za předpokladu, že Společnost bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

TPA Audit s.r.o., číslo oprávnění KAČR 080

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 31.12.2021	Netto hodnota k 31.12.2020
Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	570 812	601 945
Podíly - podstatný vliv	85 154	85 000
Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	2 231 755	1 822 994
Celkem	**2 887 721**	**2 509 939**

* Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba

Stav k 31.12.2021

Společnost / Sídlo	Výše podílu v %	Pořizovací cena	Přecenění	Vlastní kapitál	Výsledek hospodaření
BH Securities a.s.	100,00%	61 750		297 919	13 714
Ústav finančních služeb, a.s.	100,00%	37 368	-27 805	9 564	-77 816
Peroviana Enterprises Limited	100,00%	573		*)	*)
Prvá slovenská investičná skupina a.s.	100,00%	63 223		1 104 491	77 504
SONBERK, a.s.	100,00%	81 040		98 327	164
THT Ostrava CZ, a.s.	100,00%	80 750		87 941	1 528
White stream a.s.	100,00%	10 847		15 578	1 270
Retail invest, a.s.	100,00%	197 095		167 082	34 291
RESORT PARADISE, a.s.	100,00%	70 000	-10 330	59 670	-2 712
Braseol s.r.o	100,00%	4 500		5 234	845
Lhotka Living a.s.	80,00%	1 600		1 916	-3
Consideratio s.r.o.	100,00%	200		659	186
Vendorpoint s.r.o.	100,00%	1		1	0
Celkem	**-**	**608 947**	**-38 135**	**1 848 382**	**48 971**

*) Společnost je v likvidaci, údaje k datu sestavení závěrky nejsou k dispozici.

Jedná se o předběžné, neauditované údaje.

TPA Audit s.r.o., číslo oprávnění KAČR 080

Stav k 31.12.2020

Společnost / Sídlo	Výše podílu v %	Pořizovací cena	Přecenění	Vlastní kapitál	Výsledek hospodaření
BH Securities a.s.	100,00%	61 750	0	285 205	17 115
Ústav finančních služeb, a.s.	100,00%	30 710	0	82 524	531
Peroviana Enterprises Limited	100,00%	573	0	3 738	-7 937
Prvá slovenská investičná skupina a.s.	100,00%	63 223	0	1 077 031	-165 746
SONBERK, a.s.	100,00%	81 040	0	98 164	859
THT Ostrava CZ, a.s.	100,00%	80 750	0	99 820	336
White stream a.s.	100,00%	10 847	0	14 308	1 215
Retail invest, a.s.	100,00%	197 095	0	182 791	27 968
RESORT PARADISE, a.s.	100,00%	70 000	-7 000	62 382	-2 706
Braseol s.r.o	100,00%	4 500	0	4 389	-57
Lhotka Living a.s.	80,00%	1 600	0	1 919	-35
Consideratio s.r.o.	100,00%	200	0	474	142
Portesan a.s.	100,00%	6 657	0	5 172	18
Celkem	**-**	**608 945**	**-7 000**	**1 917 917**	**-128 297**

* **Podíly - podstatný vliv**

Stav k 31.12.2021

Společnost / Sídlo	Výše podílu v %	Pořizovací cena	Přecenění	Vlastní kapitál **)	Výsledek hospodaření **)
EUROPARK Investment, s.r.o	24,24%	40 179	-2 486	155 483	709
EMUN PARTNERS family office, a.s.	30,00%	600		8 257	-8 104
Praha 1 Properties s.r.o.	50,00%	50		-2 838	-1 043
Branické mezivrší, a.s.	50,00%	27 080	-10 832	35 708	-51
Villa Parukářka a.s.	50,00%	5 900	-2 360	-2 350	-230
Areál Ďáblice s.r.o.	50,00%	27 023		11 100	-9 358
Celkem	**-**	**100 832**	**-15 678**	**205 360**	**-18 077**

*) Údaje nebyly k datu závěrky k dispozici
**) Uvedené hodnoty jsou za 100% podílu
Jedná se o předběžné, neauditované údaje.

Stav k 31.12.2020

Společnost / Sídlo	Výše podílu v %	Pořizovací cena	Přecenění	Vlastní kapitál **)	Výsledek hospodaření **)
EUROPARK Investment, s.r.o	24,24%	40 179	-2 640	154 774	638
EMUN PARTNERS a.s.	30,00%	600	0	15 615	1 621
Praha 1 Properties s.r.o.	50,00%	50	0	-1 795	-1 879
Branické mezivrší, a.s.	50,00%	27 080	-10 832	35 759	-52
Villa Parukářka a.s.	50,00%	5 900	-2 360	-2 119	-219
Areál Ďáblice s.r.o.	50,00%	27 023	0	30 270	-918
Celkem	**-**	**100 832**	**-15 832**	**232 504**	**-809**

**) Uvedené hodnoty jsou za 100% podílu

TPA Audit s.r.o., číslo oprávnění KAČR 080

* Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly

Stav k 31.12.2021

Společnost / Sídlo	Výše podílu v %	Pořizovací cena	Přecenění
Fondy		1 863 965	367 790
Celkem	**-**	**1 863 965**	**367 790**

Stav k 31.12.2020

Společnost / Sídlo		Pořizovací cena	Přecenění
Fondy		1 694 955	128 039
Celkem	**-**	**1 694 955**	**128 039**

* Opravné položky - vývoj

Položka rozvahy	Stav k 31.12.2020	Tvorba	Rozpuštění	Stav k 31.12.2021
Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	7 000	31 133	0	38 133
Podíly - podstatný vliv	15 832	-153	0	15 679
Celkem	**22 832**	**30 980**	**0**	**53 812**

* Změny reálné hodnoty

Cenný papír		Způsob účtování	Změna reálné hodnoty
Fondy		VK	242 576
Vlastní kapitál	**Celkem**		**242 576**

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.

TPA Audit s.r.o., číslo oprávnění KAČR 080

C. Oběžná aktiva

C.II. Pohledávky

C.II.1. Dlouhodobé pohledávky

Položka rozvahy	Netto hodnota k 31.12.2021	Netto hodnota k 31.12.2020
Pohledávky z obchodních vztahů	24 143	38 862
Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	20 000	70 300
Pohledávky - podstatný vliv	89 673	128 113
Celkem	**133 816**	**237 275**

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 31.12.2021		Stav k 31.12.2020	
	Celková brutto hodnota	Opravná položka	Celková brutto hodnota	Opravná položka
Od 1 do 5 let do splatnosti	64 060	0	167 196	0
Nad 5 let do splatnosti	69 756	0	70 079	0
Celkem	**133 816**	**0**	**237 275**	**0**

C.II.2. Krátkodobé pohledávky

Položka rozvahy	Netto hodnota k 31.12.2021	Netto hodnota k 31.12.2020
Pohledávky z obchodních vztahů	108 734	257 169
Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	295 081	317 665
Pohledávky - podstatný vliv	64 394	25 417
Pohledávky - ostatní	13 369	8 605
Celkem	**481 578**	**608 856**

Společnost má pohledávky z půjček do i mimo skupinu a z dočasně neumístěných peněžních prostředků poskytnutých obchodníkovi s cennými papíry ke zhodnocení.
Společnost poskytla půjčku své dceřiné společnosti ve výši 120,6 mil. Kč (stav k 31.12.2021) . Tato dceřiná společnost poskytuje financování a půjčky externím subjektům mimo skupinu. V rámci účetního období 2021 vyvstaly pochybnosti ohledně návratnosti poskytnutých prostředků jednomu z dlužníků dceřiné společnosti. Dceřiná společnost vede s dlužníkem jednání ohledně dalšího zajištění svých pohledávek. Vedení společnosti předpokládá, že dojde v blízké době k dodatečnému zajištění dceřiné společnosti zejména formou zástavy k nemovitostem dlužníka a jeho spřízněných osob. Pokud by nedošlo k dostatečnému zajištění, bylo by nutné v dalším účetním období vytvořit opravné položky ve výši přibližně 50 mil Kč (v menší míře k finanční investici a ve větší míře k hodnotě pohledávek poskytnutých dceřiné společnosti).

TPA Audit s.r.o., číslo oprávnění KAČR 080

* Zajištění pohledávek

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

* Krátkodobé pohledávky - ostatní

Položka rozvahy	Netto hodnota k 31.12.2021	Netto hodnota k 31.12.2020
Stát - daňové pohledávky	13 150	7 566
Krátkodobé poskytnuté zálohy	208	198
Jiné pohledávky	11	841
Celkem	**13 369**	**8 605**

* Deriváty

Skupina	Stav k 31.12.2021		Stav k 31.12.2020	
	Nominální hodnota	Reálná hodnota	Nominální hodnota	Reálná hodnota
Nakoupené opce	0	0	7 535	841
Celkem	**0**	**0**	**7 535**	**841**

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

C.III. Krátkodobý finanční majetek

Položka rozvahy	Netto hodnota k 31.12.2021	Netto hodnota k 31.12.2020
Ostatní krátkodobý finanční majetek	150 223	93 142
Celkem	**150 223**	**93 142**

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

TPA Audit s.r.o., číslo oprávnění KAČR 080

Pasiva

A. Vlastní kapitál

Položka rozvahy	Stav k 31.12.2021	Stav k 31.12.2020
Základní kapitál	400 000	400 000
Ostatní kapitálové fondy	114 006	114 006
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	344 842	118 935
Ostatní rezervní fondy	192 844	192 844
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	2 285 903	2 474 642
Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	92 418	11 260
Celkem	**3 430 013**	**3 311 687**

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

Položka rozvahy	Stav k 31.12.2021	Stav k 31.12.2020
Odložený daňový závazek	82 376	23 638
Celkem	**82 376**	**23 638**

* Rozbor dlouhodobých závazků dle data splatnosti

Skupina	Stav k 31.12.2021	Stav k 31.12.2020
Od 1 do 5 let do splatnosti	82 376	23 638
Celkem	**82 376**	**23 638**

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

TPA audit s.r.o., číslo oprávnění KAČR 080

C.II. Krátkodobé závazky

Položka rozvahy	Stav k 31.12.2021	Stav k 31.12.2020
Závazky z obchodních vztahů	300	3 975
Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	1 059	0
Závazky - ostatní	506 642	437 432
Celkem	**508 001**	**441 407**

* Krátkodobé závazky - ostatní

Položka rozvahy	Stav k 31.12.2021	Stav k 31.12.2020
Závazky k zaměstnancům	889	825
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	326	309
Stát - daňové závazky a dotace	541	157
Dohadné účty pasivní	166	13
Jiné závazky	504 720	436 128
Celkem	**506 642**	**437 432**

Jiné závazky představují závazky k osobám sdruženým v rámci společných investičních sdružení. Tato položka byla dříve vykazovaná na řádku Závazky ke společníkům a sdružení. Z důvodu zajištění srovnatelnosti byl odpovídajícím způsobem upraven i zůstatek minulého období.

* Deriváty

	Stav k 31.12.2021		Stav k 31.12.2020	
	Nominální hodnota	Reálná hodnota	Nominální hodnota	Reálná hodnota
Prodané opce	-1 205	-348	-1 613	-647
Celkem	**-1 205**	**-348**	**-1 613**	**-647**

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

TPA Audit s.r.o., číslo oprávnění KAČR 080

Výkaz zisku a ztráty

D. Osobní náklady

Zůstatek	za období od 1.1.2021 do 31.12.2021	26 636
	za období od 1.1.2020 do 31.12.2020	27 498

Druh nákladu	Počet v běžném období	Počet v minulém období	Stav k 31.12.2021	Stav k 31.12.2020
Zaměstnanci - mzdové náklady	13	13	19 759	20 632
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění			5 354	5 166
Ostatní náklady			1 523	1 700
Celkem	**13**	**13**	**26 636**	**27 498**

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

* Výnosy a náklady z dlouhodobého finančního majetku - podíly

Výnosy	za období od 1.1.2021 do 31.12.2021	52 614
	za období od 1.1.2020 do 31.12.2020	246 166

Běžné období

Výnosy v běžném období představují přijaté dividendy.

* Výnosy a náklady z ostatního dlouhodobého finančního majetku

Výnosy	za období od 1.1.2021 do 31.12.2021	250 538
	za období od 1.1.2020 do 31.12.2020	76 825
Náklady	za období od 1.1.2021 do 31.12.2021	147 618
	za období od 1.1.2020 do 31.12.2020	8 932

Výnosy představuji 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 31.12.2021	Stav k 31.12.2020
Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	11 091	14 515
Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	5 959	9 983
Ostatní finanční výnosy	107 463	136 355
Celkem	**124 513**	**160 853**

TPA Audit s.r.o., číslo oprávnění KAČR 080

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 1.1.2021 do 31.12.2021	47 477
	za období od 1.1.2020 do 31.12.2020	5 640

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

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

Druh nákladu	Stav k 31.12.2021	Stav k 31.12.2020
Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	255	1 857
Ostatní finanční náklady	110 117	434 778
Celkem	**110 372**	**436 635**

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 1.1.2021 do 31.12.2021	78
	za období od 1.1.2020 do 31.12.2020	-3 726

* Rozbor odložené daně

Zdroje dočasných rozdílů	Stav k 31.12.2021	Stav k 31.12.2020
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dluhodobého majetku	-7 824	-7 574
Přecenění finančních investic	425 731	-146 834
Daňová ztráta	0	30 000
Celkem rozdíly	**417 907**	**-124 408**
Sazba daně pro následující období	19%	19%
Odložená pohledávka (+) / závazek (-) vztahující se k dočasným rozdílům	79 402	-23 638
Počáteční stav odložené daně (+ pohledávka; - závazek)	-23 638	-41 374
Běžný náklad (+) / výnos (-) z odložené daně	5 748	-3 902
Odložená daň účtovaná do vlastního kapitálu (+ snížení; - zvýšení fondů)	52 990	-13 834
Výsledná odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)	-82 376	-23 638

Z důvodu opatrnosti se o odložené daňové pohledávce z daňových ztrát neúčtuje.

TPA Audit s.r.o., číslo oprávnění KAČR 080

PROXY - FINANCE a.s.

IČ: 18 62 31 74

Praha 1, Anežská 986/10

ROZBOR MAJETKU

za období od 1.1.2021 do 31.12.2021

v celých tisících CZK

Položka	Vývoj v pořizovacích cenách					Vývoj oprávek a opravných položek					Netto	
	Stav k 31.12.2020	Přírůstky	Převody	Úbytky	Stav k 31.12.2021	Stav k 31.12.2020	Přírůstky	Převody	Úbytky	Stav k 31.12.2021	Stav k 31.12.2021	Stav k 31.12.2020
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	287	0	0	26 931	7 616	597	0	0	8 213	18 718	19 028
B.II.2.	7 615	0	0	0	7 615	4 574	1 092	0	0	5 666	1 949	3 041
B.II.4.3.	1 069	0	0	0	1 069	0	0	0	0	0	1 069	1 069
B.II.5.1.	0	160	0	0	160	0	0	0	0	0	160	0
B.II.	37 828	447	0	0	38 275	12 190	1 689	0	0	13 879	24 396	25 638
B.III.1.	608 945	1	0	0	608 946	7 000	31 134	0	0	38 134	570 812	601 945
B.III.3.	100 832	0	0	0	100 832	15 832	0	0	154	15 678	85 154	85 000
B.III.5.	1 822 994	1 064 810	0	656 049	2 231 755	0	0	0	0	0	2 231 755	1 822 994
B.III.	2 532 771	1 064 811	0	656 049	2 941 533	22 832	31 134	0	154	53 812	2 887 721	2 509 939
Celkem	2 570 599	1 065 258	0	656 049	2 979 808	35 022	32 823	0	154	67 691	2 912 117	2 535 577

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. - 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 - 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

TPA Audit s.r.o., číslo oprávnění KAČR 080

Zpráva nezávislého auditora

PROXY - FINANCE a.s.

za ověřované období
od 1.1.2021 do 31.12.2021

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:	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

bakertilly
A Baker Tilly
Europe Alliance member

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 31.12.2021, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31.12.2021 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 31.12.2021 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31.12.2021 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.

Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na skutečnost uvedenou v bodě C.II.2 Krátkodobé pohledávky přílohy účetní závěrky, která popisuje nejistotu týkající se části hodnoty poskytnuté půjčky. Tato skutečnost nepředstavuje výhradu.

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 statutární orgán 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.

tpa Audit s.r.o., číslo oprávnění KAČR 080

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 statutárního orgánu a dozorčí rady společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán 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 statutární orgán Společnosti povinnen 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 statutární orgán plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

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 statutární orgán Společnosti uvedl v příloze účetní závěrky.

• Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem 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.

TPA Audit s.r.o., číslo oprávnění KAČR 080

• 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 statutární orgán 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 27.4.2022

.....

Auditor:
Ing. David Mrozek
číslo oprávnění 2309 KAČR

TPA Audit s.r.o., číslo oprávnění KAČR 080

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