

# Výroční zpráva

## 2020

**PROXY – FINANCE a.s.**  
**sestaveno dne 19.3.2021**

Za statutární orgán: .....

Andrea Králová, Michal Kamas

## Identifikační údaje

*Firma:* PROXY – FINANCE a.s.

*IČ:* 18623174

*Vznik:* Zápis do obchodního rejstříku 27.12.1991

*Sídlo:* Anežská 10, Praha 1

*Právni 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 31.12.2020 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 Poistovna 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) a poté skupina Penta.

V průběhu posledních let PROXY – FINANCE a.s. postupně snižovala minoritní podíly na společných podnicích s mezinárodními korporacemi a soustředila se na vlastní finanční aktivity. V těchto aktivitách bude společnost pokračovat i v dalších letech.

## Vývoj v roce 2020

Tradičně se vlastní aktivity společnosti zaměřovaly na finanční transakce s využitím vlastních zdrojů, nebo zdrojů ze skupiny na podporu financování specifických projektů. Jedná se zejména o financování restrukturalizace firem formou mezaninových půjček nebo podřízených úvěrů, dále investice do private equity v zahraničí ve spolupráci s mezinárodními investičními bankami. Společnost se dále zaměřuje na specifické derivátové operace na mezinárodních trzích. Společnost se k 1.1.2020 sloučila s významnou dceřinou společností FINTOP a.s. s vlastním kapitálem 638 mil. Kč.

## Hospodaření v roce 2020

Čistý hospodářský výsledek po zdanění společnosti PROXY – FINANCE a.s. dosáhl 11 mil. Kč (245 mil. CZK v roce 2019). Významný propad v hospodaření byl způsoben jednorázovým propadem akciových trhů v březnu 2020 v důsledku paniky způsobené vznikem pandemického šíření virového onemocnění viru SARS-COVID19. Celkové ztráty společnosti v této souvislosti přesáhly 290 mil. CZK. Největší podíl na celkových výnosech společnosti představují přijaté dividendy a výnosy z finančního majetku a dále tržby z prodeje cenných papírů včetně derivátních operací a ostatní provozní výnosy.

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

Konsolidovaná hodnota vlastního kapitálu skupiny PROXY - FINANCE v roce 2020 bude převyšovat vlastní kapitál samotné akciové společnosti.

## Struktura akcionářů

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

Výsledky hospodaření dceřinných společností nejsou z důvodů vládních omezení v souvislosti s pandemií viru COVID19 k datu sestavení této zprávy k dispozici.

### **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 26 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 nekvalitních pohledávek a finančními transakcemi.
- **Petit Press, a.s.** – novinové vydavatelství na Slovensku provozuje 3 deníky a 20 regionálních týdeníků a taky online verzi deníku SME. Prvá slovenská investičná skupina, a.s. vlastní 57,5%.

### **Ústav finančních služeb**

Finanční společnost působí v oblasti faktoringových a forfaitingových operací. Pro své klienty, podnikatelské subjekty působící ve sféře výroby a obchodu, nabízí financování, správu pohledávek.

### **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 pokračují celospolečenské restrikce z titulu proti pandemických opatření, které budou mít negativní dopad na vývoj podnikatelských činností i finančních trhů i v roce 2021, 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 2020 zprávu o propojených osobách, protože podle §82 zákona o obchodních korporacích nebyla v roce 2020 ovládanou osobou.

---

# ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

za období od 1.1.2020 do 31.12.2020

**PROXY - FINANCE a.s.**

Datum sestavení: 19.3.2021



---

Statutární orgán:

Ing. Michal Kamas

Andrea Králová

Two handwritten signatures, one above the other, corresponding to the names listed above them.

Řádek	Brutto	Běžné období		Minulé období
		Korekce	Netto	Netto
AKTIVA CELKEM	3 815 260	-38 022	3 777 238	4 084 744
B. Stálá aktiva	2 570 599	-35 022	2 535 577	2 284 282
II. Dlouhodobý hmotný majetek	37 828	-12 190	25 638	40 399
1 Pozemky a stavby	29 144	-7 616	21 528	35 187
1 Pozemky	2 500		2 500	2 963
2 Stavby	26 644	-7 616	19 028	32 224
2 Hmotné movité věci a jejich soubory	7 615	-4 574	3 041	4 143
4 Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	1 069	0	1 069	1 069
3 Jiný dlouhodobý hmotný majetek	1 069		1 069	1 069
III. Dlouhodobý finanční majetek	2 532 771	-22 832	2 509 939	2 243 883
1 Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	608 945	-7 000	601 945	594 288
3 Podíly - podstatný vliv	100 832	-15 832	85 000	49 555
5 Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	1 822 994		1 822 994	1 593 383
7 Ostatní dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	6 657
2 Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	0		0	6 657
C. Oběžná aktiva	1 243 260	-3 000	1 240 260	1 799 559
II. Pohledávky	849 131	-3 000	846 131	1 503 741
1 Dlouhodobé pohledávky	237 275	0	237 275	194 231
1 Pohledávky z obchodních vztahů	38 862		38 862	10 611
2 Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	70 300		70 300	68 000
3 Pohledávky - podstatný vliv	128 113		128 113	115 620
2 Krátkodobé pohledávky	611 856	-3 000	608 856	1 309 510
1 Pohledávky z obchodních vztahů	260 169	-3 000	257 169	831 940
2 Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	317 665		317 665	362 355
3 Pohledávky - podstatný vliv	25 417		25 417	24 929
4 Pohledávky - ostatní	8 605	0	8 605	90 286
3 Stát - daňové pohledávky	7 566		7 566	46
4 Krátkodobé poskytnuté zálohy	198		198	272
6 Jiné pohledávky	841		841	89 968



III. Krátkodobý finanční majetek	93 142	0	93 142	96 699
2 Ostatní krátkodobý finanční majetek	93 142		93 142	96 699
IV. Peněžní prostředky	300 987	0	300 987	199 119
1 Peněžní prostředky v pokladně	160		160	327
2 Peněžní prostředky na účtech	300 827		300 827	198 792
D. Časové rozlišení aktiv	1 401	0	1 401	903
1 Náklady příštích období	651		651	515
3 Příjmy příštích období	750		750	388



Řádek	Běžné období	Minulé období
PASIVA CELKEM	3 777 238	4 084 744
A. Vlastní kapitál	3 311 687	3 559 405
I. Základní kapitál	400 000	400 000
1 Základní kapitál	400 000	400 000
II. Ážio a kapitálové fondy	232 941	291 919
2 Kapitálové fondy	232 941	291 919
1 Ostatní kapitálové fondy	114 006	114 006
2 Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	118 935	177 913
III. Fondy ze zisku	192 844	192 844
1 Ostatní rezervní fondy	192 844	192 844
IV. Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	2 474 642	2 674 642
1 Nerozdělený zisk nebo neuhraněná ztráta minulých let (+/-)	2 474 642	2 674 642
V. Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	11 260	0
B. + C. Cizí zdroje	465 045	523 212
B. Rezervy	0	12 120
2 Rezerva na daň z příjmů	0	12 120
C. Závazky	465 045	511 092
I. Dlouhodobé závazky	23 638	41 374
8 Odložený daňový závazek	23 638	41 374
II. Krátkodobé závazky	441 407	469 718
3 Krátkodobé přijaté zálohy	0	397
4 Závazky z obchodních vztahů	3 975	363
6 Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	0	12 537
8 Závazky - ostatní	437 432	456 421
1 Závazky ke společníkům	435 432	454 155
3 Závazky k zaměstnancům	825	975
4 Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	309	296
5 Stát - daňové závazky a dotace	157	296
6 Dohadné účty pasivní	13	83
7 Jiné závazky	696	616
D. Časové rozlišení pasiv	506	2 127
1 Výdaje příštích období	506	1 489
2 Výnosy příštích období	0	638



PROXY - FINANCE a.s.

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



# VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

za období od 1.1.2020 do 31.12.2020  
v celých tisících CZK

Řádek	Běžné období
I. Tržby z prodeje výrobků a služeb	2 876
A. Výkonová spotřeba	8 062
2 Spotřeba materiálu a energie	759
3 Služby	7 303
D. Osobní náklady	27 498
1 Mzdové náklady	20 632
2 Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	6 866
1 Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	5 166
2 Ostatní náklady	1 700
E. Úpravy hodnot v provozní oblasti	1 785
1 Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	1 785
1 Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	1 785
III. Ostatní provozní výnosy	23 026
1 Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	23 000
3 Jiné provozní výnosy	26
F. Ostatní provozní náklady	13 660
1 Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	12 976
3 Daně a poplatky z provozní činnosti	43
5 Jiné provozní náklady	641
* Provozní výsledek hospodaření (+/-)	-25 103
IV. Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	246 166
1 Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	246 166
V. Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	76 825
2 Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	76 825
H. Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	8 932
VI. Výnosové úroky a podobné výnosy	24 498
1 Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	14 515
2 Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	9 983
I. Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	5 640

J.	Nákladové úroky a podobné náklady	1 857
2	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	1 857
VII.	Ostatní finanční výnosy	136 355
K.	Ostatní finanční náklady	434 778
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	32 637
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	7 534
L.	Daň z příjmů	-3 726
1	Daň z příjmů splatná	176
2	Daň z příjmů odložená (+/-)	-3 902
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	11 260
*	Čistý obrat za účetní období = I.+ II.+ III.+ IV.+ V.+ VI.+ VII.	509 746



	Řádek	Běžné období
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	<b>199 119</b>
Z.	Účetní zisk nebo ztráta před zdaněním	7 534
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	-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 (+)	1 785
A.1.2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	5 640
A.1.2.1.	<i>Změna stavu opravných položek</i>	5 640
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv (-/+)	-9 281
A.1.4.	Výnosy z podílů na zisku (-)	-314 802
A.1.5.	Vyúčtované nákladové úroky (+) s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku, a vyúčtované výnosové úroky (-)	-22 641
A.1.5.1.	<i>Vyúčtované nákladové úroky</i>	1 857
A.1.5.2.	<i>Vyúčtované výnosové úroky</i>	-24 498
A.1.6.	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	6 104
A.*	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu</b>	<b>-325 661</b>
A.2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	601 672
A.2.1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti (+/-), aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních	640 255
A.2.2.	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti (+/-), pasivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů pasivních	-29 932
A.2.4.	Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespadajícího do peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	-8 651
A.**	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním</b>	<b>276 011</b>
A.3.	Vyplacené úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku (-)	-1 857
A.5.	Zaplacená daň z příjmů a za doměrký daně za minulá období (-)	-19 776
A.7.	Přijaté podíly na zisku (+)	314 802
A.***	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	<b>569 180</b>
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-350 440
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	31 189
B.3.	Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	29 407
B.5.	Přijaté úroky (+)	22 532
B.***	<b>Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti</b>	<b>-267 312</b>
C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	-200 000
C.2.6.	<i>Vyplacené podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně vztahující se k témtoto nárokům a včetně finančního vypořádání se společníky veřejně obchodní společnosti a komplementáři u komanditních společností (-)</i>	-200 000
C.***	<b>Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti</b>	<b>-200 000</b>
F.	<b>Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků</b>	<b>101 868</b>
D.	Rozdíl D=P+F-R	0
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	<b>300 987</b>



PROXY - FINANCE a.s.

IČ: 18 62 31 74

Praha 1, Anežská 986/10

PŘEHLED O ZMĚNÁCH  
VLASTNÍHO KAPITÁLU

za období od 1.1.2020 do 31.12.2020

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
<b>Stav k 1.1.2020</b>	400 000	0	177 913	114 006	192 844	0	2 674 642	3 559 405
<b>Transakce s vlastníky celkem</b>	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
<b>Čisté nerealizované zisky (ztráty) celkem</b>	0	0	-58 978	0	0	0	0	-58 978
Přecenění cenných papírů a účasti			-58 978					-58 978
<b>Stav k 31.12.2020</b>	400 000	0	118 935	114 006	192 844	0	2 485 902	3 311 687



# PŘÍLOHA V ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

za období od 1.1.2020 do 31.12.2020

**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

01.01.2020 proběhla fúze sloučením společností PROXY - FINANCE a.s. a její dceřiné společnosti FINTOP a.s., přičemž PROXY-FINANCE a.s. je nástupnická společnost a FINTOP a.s. jako zanikající společnost zanikla bez likvidace.  
Z důvodu proběhlé fúze je v rozvaze v minulém období uvedena zahajovací rozvaha, výkaz zisku a ztráty nemá srovnatelné údaje.

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

20.5.2020 došlo k výmazu předsedy představenstva Ing. Václava Foglara. Předsedou představenstva se stal Ing. Vladimír Rajčák, novým členem představenstva se stal Peter Foglar.  
V dozorčí radě došlo k výmazu členů Mgr. Olgy Trčkové a Ing. Jozefa Grnáčka. Novým členem se stala Alexandra Šlosarčíková, předsedou dozorčí rady Ing. Václav Foglar.

## 1.2 Statutární orgány v průběhu účetního období

Jméno	Funkce	Od (datum)	Do (datum)
Ing. Michal Kamas	člen představenstva	01.01.2020	31.12.2020
Ing. Václav Foglar	předseda představenstva	01.01.2020	19.04.2020
Martin Vajda	člen představenstva	01.01.2020	31.12.2020
Ing. Vladimír Rajčák	člen představenstva	01.01.2020	22.04.2020
Andrea Králová	člen představenstva	01.01.2020	31.12.2020
Ing. Vladimír Rajčák	předseda představenstva	23.04.2020	31.12.2020
Peter Foglar	člen představenstva	22.04.2020	31.12.2020

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)
Mgr. Olga Trčková	člen dozorčí rady	01.01.2020	19.04.2020
Ing. Viliam Maroš	člen dozorčí rady	01.01.2020	31.12.2020
Ing. Miroslav Mihalus	člen dozorčí rady	01.01.2020	31.12.2020
Ing. Andrea Rajčáková	člen dozorčí rady	01.01.2020	31.12.2020
Alexandra Šlosarčíková	člen dozorčí rady	22.04.2020	31.12.2020
Ing. Václav Foglar	předseda dozorčí rady	23.04.2020	31.12.2020

### 1.4 Poskytnuté zápůjčky, záruky či jiná plnění spřízněným osobám

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

### 1.5 Transakce se spřízněnými osobami

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

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



## 2 Účetní metody a obecné účetní zásady

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

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

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

Účetní závěrka je sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky.

### 2.1 Přehled významných účetních pravidel a postupů

#### 2.1.1 Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek

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

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

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

Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí, kromě jiného, nehmotné výsledky vývoje s dobou použitelnosti delší než jeden rok, tyto se aktivují pouze v případě využití pro opakováný prodej. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje, SW a ocenitelná práva vytvořená vlastní činností pro vlastní potřebu se neaktivují. Oceňuje se vlastními náklady nebo reproducční 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
Počítačové systémy	rovnoměrně
Dopravní prostředky	rovnoměrně
Inventář	rovnoměrně

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 společnosti 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
- nabýté 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



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 Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu

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

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



## 2.1.8 Daně

### Splatná daň

Vedení společnosti zaúčtovalo daňový závazek a daňový náklad na základě kalkulace daně zpracované daňovým poradcem, která vychází z jeho porozumění interpretace daňových zákonů platných v České republice k datu sestavení účetní závěrky a je přesvědčeno o správnosti výše daně v souladu s platnými daňovými předpisy České republiky. S ohledem na existenci různých interpretací daňových zákonů a předpisů ze strany třetích osob včetně orgánů státní správy, závazek z daně z příjmů 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 zdánitelný zisk, proti němuž by bylo možno tuto pohledávku nebo její část uplatnit.

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

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

## 2.1.9 Výnosy

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

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

## 2.1.10 Použití odhadů

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

## 2.2 Přehled o peněžních tocích

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

## 2.3 Náležitost do konsolidačního celku

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



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

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

### **4 Dopad pandemie COVID-19 na ekonomickou situaci společnosti**

V období sestavení této účetní závěrky se v rámci České republiky i celosvětově zavádějí různá opatření v souvislosti s bojem proti šíření virové choroby COVID-19 způsobené koronavirem SARS-CoV-2. Tato opatření mohou mít přímý nebo nepřímý dopad i na budoucí ekonomickou situaci Společnosti a související ocenění majetku a závazků. Jelikož v současné době nelze odhadnout, jaká opatření a po jak dlouhou dobu budou v účinnosti, nelze konkrétní dopady v současnosti spolehlivě určit.

Vedení Společnosti zvážilo potenciální dopady COVID-19 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 31.12.2020 zpracována za předpokladu, že Společnost bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.



# Aktiva

## B. Stálá aktiva

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

### B.III. Dlouhodobý finanční majetek

#### 1. - 5. Účasti ve společnostech

Zůstatek	Stav k 31.12.2020	2 509 939
	Stav k 31.12.2019	2 237 226
<b>Položka rozvahy</b>	<b>Netto hodnota k 31.12.2020</b>	<b>Netto hodnota k 31.12.2019</b>
Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	601 945	594 288
Podíly - podstatný vliv	85 000	49 555
Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	1 822 994	1 593 383
<b>Celkem</b>	<b>2 509 939</b>	<b>2 237 226</b>

#### \* Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba

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	277 732	9 642
Ústav finančních služeb, a.s.	100,00%	30 710	0	82 524	531
Peroviana Enterprises Limited	100,00%	573	0	-10 038	-78 656
Prvá slovenská investičná skupina a.s.	100,00%	63 223	0	1 074 367	-168 244
SONBERK, a.s.	100,00%	81 040	0	98 833	1 528
THT Ostrava CZ, a.s.	100,00%	80 750	0	102 822	1 487
White stream a.s.	100,00%	10 847	0	14 308	1 215
Retail invest, a.s.	100,00%	197 095	0	182 908	28 085
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	473	142
Portesan a.s.	100,00%	6 657	0	5 172	18
<b>Celkem</b>	<b>-</b>	<b>608 945</b>	<b>-7 000</b>	<b>1 897 791</b>	<b>-207 050</b>

Jedná se o předběžné, neauditované údaje.



*Stav k 31.12.2019*

<b>Společnost / Sídlo</b>	<b>Výše podílu v %</b>	<b>Pořizovací cena</b>	<b>Přecenění</b>	<b>Vlastní kapitál</b>	<b>Výsledek hospodaření</b>
BH Securities a.s.	100,00%	61 750	0	268 240	-1 230
Ústav finančních služeb, a.s.	100,00%	30 710	0	82 293	10 825
Peroviana Enterprises Limited	100,00%	573	0	181 685	13 610
Prvá slovenská investičná skupina a.s.	100,00%	63 223	0	1 300 974	129 165
SONBERK, a.s.	99,88%	80 040	0	97 305	2 979
THT Ostrava CZ, a.s.	100,00%	80 000	0	101 562	2 928
EMUN PARTNERS a.s.	35,00%	700	0	21 444	3 036
White stream a.s.	100,00%	10 847	0	13 093	1 181
Praha 1 Properties s.r.o.	50,00%	50	0	42	-8
Retail invest, a.s.	100,00%	197 095	0	204 823	22 437
RESORT PARADISE, a.s.	100,00%	70 000	-7 000	65 088	-2 677
Braseol s.r.o	100,00%	4 500	0	4 445	-42
Lhotka Living a.s.	80,00%	1 600	0	1 954	-46
Consideratio s.r.o.	100,00%	200	0	332	47
<b>Celkem</b>	<b>-</b>	<b>601 288</b>	<b>-7 000</b>	<b>2 343 280</b>	<b>182 205</b>

\* **Podíly - podstatný vliv**

*Stav k 31.12.2020*

<b>Společnost / Sídlo</b>	<b>Výše podílu v %</b>	<b>Pořizovací cena</b>	<b>Přecenění</b>	<b>Vlastní kapitál</b>	<b>Výsledek hospodaření</b>
EUROPARK Investment, s.r.o	24,24%	40 179	-2 640	154 835	716
EMUN PARTNERS a.s.	30,00%	600	0	24 500	3 055
Praha 1 Properties s.r.o.	50,00%	50	0	*)	*)
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	*)	*)
<b>Celkem</b>	<b>-</b>	<b>100 832</b>	<b>-15 832</b>	<b>212 975</b>	<b>3 500</b>

\*) Údaje nebyly k datu závěrky k dispozici

Jedná se o předběžné, neauditované údaje.



*Stav k 31.12.2019*

Společnost / Sídlo	Výše podílu v %	Pořizovací cena	Přecenění	Vlastní kapitál	Výsledek hospodaření
EUROPARK Investment, s.r.o.	24,24%	2 744	0	180	-150
Branické mezivrší, a.s.	50,00%	27 080	-10 832	35 812	-106
Villa Parukářka a.s.	50,00%	5 900	-2 360	-1 901	-254
Areál Ďáblice s.r.o.	50,00%	27 023	0	21 337	-694
<b>Celkem</b>	<b>-</b>	<b>62 747</b>	<b>-13 192</b>	<b>55 428</b>	<b>-1 204</b>

\* **Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly**

*Stav k 31.12.2020*

Společnost / Sídlo	Pořizovací cena	Přecenění
Fondy	1 694 955	128 039
<b>Celkem</b>	<b>1 694 955</b>	<b>128 039</b>

*Stav k 31.12.2019*

Společnost / Sídlo	Pořizovací cena	Přecenění
Fondy	1 349 752	243 631
<b>Celkem</b>	<b>1 349 752</b>	<b>243 631</b>

\* **Opravné položky - vývoj**

Položka rozvahy	Stav k 31.12.2019	Tvorba	Rozpuštění	Stav k 31.12.2020
Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	7 000	0	0	7 000
Podíly - podstatný vliv	13 192	2 640	0	15 832
<b>Celkem</b>	<b>20 192</b>	<b>2 640</b>	<b>0</b>	<b>22 832</b>

\* **Změny reálné hodnoty**

Cenný papír	Způsob účtování	Změna reálné hodnoty
Fondy	VK	-95 370
<b>Vlastní kapitál</b>	<b>Celkem</b>	<b>-95 370</b>



## C. Oběžná aktiva

### C.II. Pohledávky

#### C.II.1. Dlouhodobé pohledávky

Zůstatek	Stav k 31.12.2020	237 275
	Stav k 31.12.2019	194 231
Položka rozvahy	Netto hodnota k 31.12.2020	Netto hodnota k 31.12.2019
Pohledávky z obchodních vztahů	38 862	10 611
Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	70 300	68 000
Pohledávky - podstatný vliv	128 113	115 620
<b>Celkem</b>	<b>237 275</b>	<b>194 231</b>

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 31.12.2020		Stav k 31.12.2019	
	Celková brutto hodnota	Opravná položka	Celková brutto hodnota	Opravná položka
Od 1 do 5 let do splatnosti	167 196	0	194 231	0
Nad 5 let do splatnosti	70 079	0	0	0
<b>Celkem</b>	<b>237 275</b>	<b>0</b>	<b>194 231</b>	<b>0</b>

#### C.II.2. Krátkodobé pohledávky

Zůstatek	Stav k 31.12.2020	608 856
	Stav k 31.12.2019	1 309 510
Položka rozvahy	Netto hodnota k 31.12.2020	Netto hodnota k 31.12.2019
Pohledávky z obchodních vztahů	257 169	831 940
Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	317 665	362 355
Pohledávky - podstatný vliv	25 417	24 929
Pohledávky - ostatní	8 605	90 286
<b>Celkem</b>	<b>608 856</b>	<b>1 309 510</b>

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



\* **Zajištění pohledávek**

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

\* **Krátkodobé pohledávky - ostatní**

Položka rozvahy	Netto hodnota k 31.12.2020	Netto hodnota k 31.12.2019
Stát - daňové pohledávky	7 566	46
Krátkodobé poskytnuté zálohy	198	272
Jiné pohledávky	841	89 968
<b>Celkem</b>	<b>8 605</b>	<b>90 286</b>

\* **Deriváty**

Skupina	Stav k 31.12.2020		Stav k 31.12.2019	
	Nominální hodnota	Reálná hodnota	Nominální hodnota	Reálná hodnota
Nakoupené opce	7 535	841	0	0
<b>Celkem</b>	<b>7 535</b>	<b>841</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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**

Zůstatek	Stav k 31.12.2020	93 142
	Stav k 31.12.2019	96 699

Položka rozvahy	Netto hodnota k 31.12.2020	Netto hodnota k 31.12.2019
Ostatní krátkodobý finanční majetek	93 142	96 699
<b>Celkem</b>	<b>93 142</b>	<b>96 699</b>

Krátkodobý finanční majetek představují dluhopisy v portfolioch, kam společnost dočasně uložila volné peněžní prostředky.



## Pasiva

### A. Vlastní kapitál

Zůstatek	Stav k 31.12.2020	3 311 687
	Stav k 31.12.2019	3 559 405
<b>Položka rozvahy</b>	<b>Stav k 31.12.2020</b>	<b>Stav k 31.12.2019</b>
Základní kapitál	400 000	400 000
Ostatní kapitálové fondy	114 006	114 006
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	118 935	177 913
Ostatní rezervní fondy	192 844	192 844
Nerozdělený zisk nebo neuhraněná ztráta minulých let (+/-)	2 474 642	2 674 642
Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	11 260	0
<b>Celkem</b>	<b>3 311 687</b>	<b>3 559 405</b>

#### A.I. Základní kapitál

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

#### \* Pohyby ve vlastním kapitálu

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

### B./C. Cizí zdroje

#### C. Závazky

##### C.I. Dlouhodobé závazky

Zůstatek	Stav k 31.12.2020	23 638
	Stav k 31.12.2019	41 374
<b>Položka rozvahy</b>	<b>Stav k 31.12.2020</b>	<b>Stav k 31.12.2019</b>
Odložený daňový závazek	23 638	41 374
<b>Celkem</b>	<b>23 638</b>	<b>41 374</b>



\* **Rozbor dlouhodobých závazků dle data splatnosti**

<b>Skupina</b>	<b>Stav k 31.12.2020</b>	<b>Stav k 31.12.2019</b>
Od 1 do 5 let do splatnosti	23 638	41 374
<b>Celkem</b>	<b>23 638</b>	<b>41 374</b>

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

**C.II. Krátkodobé závazky**

<b>Zůstatek</b>	<b>Stav k 31.12.2020</b>	<b>441 407</b>
	<b>Stav k 31.12.2019</b>	<b>469 718</b>

<b>Položka rozvahy</b>	<b>Stav k 31.12.2020</b>	<b>Stav k 31.12.2019</b>
Krátkodobé přijaté zálohy	0	397
Závazky z obchodních vztahů	3 975	363
Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	0	12 537
Závazky - ostatní	437 432	456 421
<b>Celkem</b>	<b>441 407</b>	<b>469 718</b>

\* **Krátkodobé závazky - ostatní**

<b>Položka rozvahy</b>	<b>Stav k 31.12.2020</b>	<b>Stav k 31.12.2019</b>
Závazky ke společníkům	435 432	454 155
Závazky k zaměstnancům	825	975
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	309	296
Stát - daňové závazky a dotace	157	296
Dohadné účty pasivní	13	83
Jiné závazky	696	616
<b>Celkem</b>	<b>437 432</b>	<b>456 421</b>

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

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



\* **Deriváty**

	Stav k 31.12.2020	Stav k 31.12.2019	
	Nominální hodnota	Reálná hodnota	Nominální hodnota
Prodané opce	-1 613	-647	-1 785
<b>Celkem</b>	<b>-1 613</b>	<b>-647</b>	<b>-1 785</b>

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

## Mimobilanční údaje

### E. Ostatní mimobilanční údaje

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

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



## Výkaz zisku a ztráty

### D. Osobní náklady

Zůstatek	za období od 1.1.2020 do 31.12.2020	27 498
----------	-------------------------------------	--------

Druh nákladu	Počet v běžném období	Stav k 31.12.2020
Zaměstnanci - mzdové náklady	13	20 632
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění		5 166
Ostatní náklady		1 700
<b>Celkem</b>	<b>13</b>	<b>27 498</b>

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

#### \* Výnosy a náklady z dlouhodobého finančního majetku - podíly

Výnosy	za období od 1.1.2020 do 31.12.2020	246 166
--------	-------------------------------------	---------

Výnosy v běžném období představují přijaté dividendy.

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

Výnosy	za období od 1.1.2020 do 31.12.2020	76 825
--------	-------------------------------------	--------

Náklady	za období od 1.1.2020 do 31.12.2020	8 932
---------	-------------------------------------	-------

Výnosy představují dividendy z ostatního dlouhodobého finančního majetku ve výši 68 636 tis. Kč a výnosy z prodeje ostatního dlouhodobého finančního majetku ve výši 8 189 tis. Kč.

Náklady představují pořizovací cenu prodaného dlouhodobého finančního majetku.



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

Zůstatek	za období od 1.1.2020 do 31.12.2020	160 853
----------	-------------------------------------	---------

Druh výnosu	Stav k 31.12.2020
Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	14 515
Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	9 983
Ostatní finanční výnosy	136 355
<b>Celkem</b>	<b>160 853</b>

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

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

Zůstatek	za období od 1.1.2020 do 31.12.2020	436 635
----------	-------------------------------------	---------

Druh nákladu	Stav k 31.12.2020
Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	1 857
Ostatní finanční náklady	434 778
<b>Celkem</b>	<b>436 635</b>

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 1.1.2020 do 31.12.2020	-3 726
----------	-------------------------------------	--------

### \* Rozbor odložené daně

Zdroje dočasných rozdílů	Stav k 31.12.2020	Stav k 31.12.2019
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dluhodobého majetku	-7 574	-10 616
Přecenění finančních investic	-146 834	-219 647
Daňová ztráta	30 000	12 503
<b>Celkem rozdíly</b>	<b>-124 408</b>	<b>-217 760</b>
Sazba daně pro následující období	19%	19%
Odložená pohledávka (+) / závazek (-) vztahující se k dočasným rozdílům	-23 638	-41 374
Počáteční stav odložené daně (+ pohledávka; - závazek)	-41 374	-24 079
Běžný náklad (+) / výnos (-) z odložené daně	-3 902	-2 198
Odložená daň účtovaná do vlastního kapitálu (+ snížení; - zvýšení fondů)	-13 834	19 493
Výsledná odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)	-23 638	-41 374

Z důvodu opatrnosti je odložená daňová pohledávka zaúčtována pouze z daňových ztrát, které budou s jistotou uplatněny.



**PROXY - FINANCE a.s.**

IČ: 18 62 31 74

Praha 1, Anežská 986/10

**ROZBOR MAJETKU**

za období od 1.1.2020 do 31.12.2020

v celých tisících CZK

Položka	Vývoj v pořizovacích cenách					Vývoj oprávek a opravných položek					Netto	
	Stav k 31.12.2019	Přírůstky	Převody	Úbytky	Stav k 31.12.2020	Stav k 31.12.2019	Přírůstky	Převody	Úbytky	Stav k 31.12.2020	Stav k 31.12.2020	Stav k 31.12.2019
B.I.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B.II.1.1.	2 963	0	0	463	2 500	0	0	0	0	0	2 500	2 963
B.II.1.2.	44 227	0	0	17 583	26 644	12 003	13 196	0	17 583	7 616	19 028	32 224
B.II.2.	7 615	0	0	0	7 615	3 472	1 102	0	0	4 574	3 041	4 143
B.II.4.3.	1 069	0	0	0	1 069	0	0	0	0	0	1 069	1 069
B.II.	55 874	0	0	18 046	37 828	15 475	14 298	0	17 583	12 190	25 638	40 399
B.III.1.	601 288	1 750	5 907	0	608 945	7 000	0	0	0	7 000	601 945	594 288
B.III.3.	62 747	37 435	750	100	100 832	13 192	2 640	0	0	15 832	85 000	49 555
B.III.5.	1 593 383	540 434	0	310 823	1 822 994	0	0	0	0	0	1 822 994	1 593 383
B.III.7.2.	6 657	0	-6 657	0	0	0	0	0	0	0	0	6 657
B.III.	2 257 418	579 619	0	310 923	2 532 771	20 192	2 640	0	0	22 832	2 509 939	2 243 883
Celkem	2 313 292	579 619	0	328 969	2 570 599	35 667	16 938	0	17 583	35 022	2 535 577	2 284 282

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. - Ocenňovací rozdíl k nabytému majetku

B.II.4.1. - Pěstitelské celky trvalých porostů

B.II.4.2. - Dospělá zvídata 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. - Zárukýky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba

B.III.3. - Podíly - podstatný vliv

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

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

B.III.6. - Zárukýky 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 1.1.2020 do 31.12.2020

### 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

**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 31.12.2020, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tokích za rok končící 31.12.2020 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 31.12.2020 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31.12.2020 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 Společnost nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromázdili, 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 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.

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 povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použítí 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.

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

#### Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnut 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 navrhnut auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenosť 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.
- 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 19.3.2021

Auditor:

Ing. Rostislav Kuneš

číslo oprávnění 1307 KAČR



TPA Audit s.r.o.

Antala Staška 2027/79, Praha 4

číslo oprávnění 080 KAČR