

KONSOLIDOVANÁ VÝROČNÍ FINANČNÍ ZPRÁVA ZA ROK 2024

PARTNERS HOLDCO, A.S.



**KONSOLIDOVANÁ VÝROČNÍ FINANČNÍ ZPRÁVA
PARTNERS HOLDCO, A.S.
ZA OBDOBÍ OD 1. LEDNA 2024 DO 31. PROSINCE 2024**



Tento dokument je přepisem oficiální verze Konsolidované výroční finanční zprávy Partners HoldCo, a.s., za rok 2024, která byla vyhotovena ve formátu XHTML dle požadavků nařízení o evropském jednotném elektronickém formátu (ESEF). Nejedná se o oficiální auditovanou verzi Konsolidované výroční finanční zprávy. Oficiální verze Konsolidované výroční finanční zprávy Partners HoldCo, a.s., za rok 2024, připravené dle nařízení o ESEF, je k dispozici na internetových stránkách [Dokumenty Partners HoldCo Partners HoldCo](#), v sekci Hospodářské výsledky.

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná výroční finanční zpráva za rok 2024

OBSAH

1.	ÚVODNÍ SLOVO PETRA BORKOVCE, PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA	5
2.	FILOZOFIE SKUPINY	8
3.	ZÁKLADNÍ ÚDAJE, INFORMACE O VLASTNICKÉ STRUKTUŘE, ORGÁNECH A AUDITOROVI SPOLEČNOSTI	9
4.	ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A O STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2024.....	13
5.	AKTIVITY SKUPINY V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE	25
6.	VLIV ČINNOSTI SKUPINY NA ŽIVOTNÍ PROSTŘEDÍ	25
7.	PRACOVNĚPRÁVNÍ VZTAHY VE SKUPINĚ	26
8.	ZÁKLADNÍ INFORMACE O SPOLEČNOSTECH TVOŘÍCÍCH KONSOLIDAČNÍ CELEK SE SPOLEČNOSTÍ	28
9.	MAJETKOVÁ STRUKTURA VZTAHŮ VE SKUPINĚ K DATU 31. 12. 2024	38
10.	VÝKAZ O ŘÍZENÍ A SPRÁVĚ SPOLEČNOSTI.....	40
11.	NEGATIVNÍ PROHLÁŠENÍ	54
12.	POPIS EMITOVANÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ	54
13.	SOULAD ČINNOSTÍ SPOLEČNOSTÍ VE SKUPINĚ S PŘEDPISY UPRAVUJÍCÍMI PŮSOBNÍ NA FINANČNÍM TRHU	60
14.	VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	62
15.	ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA KE KONSOLIDOVANÉ A K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	64
16.	KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA PARTNERS HOLDCO, A.S. ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2024.....	77
17.	INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA PARTNERS HOLDCO, A.S.....	165
18.	ZPRÁVA O VZTAZÍCH PARTNERS HOLDCO, A.S. ZA OBDOBÍ OD 1. 1. 2024 DO 31. 12. 2024	204
19.	ZPRÁVA DOZORČÍ RADY O KONTROLNÍ ČINNOSTI V ROCE 2024	211
20.	ODKAZY NA VÝROČNÍ ZPRÁVY SPOLEČNOSTÍ VE SKUPINĚ	212
21.	ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA	213

Tato konsolidovaná výroční finanční zpráva vyhotovená podle zák. č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů je zároveň konsolidovanou výroční zprávou podle zák. č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů.

Termín „Skupina“, případně „skupina Partners“ zahrnuje společnosti, které jsou součástí konsolidačního celku společnosti Partners HoldCo, a.s., a jsou popsány v kapitole 8. této konsolidované výroční finanční zprávy.

1. ÚVODNÍ SLOVO PETRA BORKOVCE, PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA

Vážení klienti, partneři, přátelé,

máme za sebou další rekordní rok, jehož hnacím motorem bylo spuštění Partners Banky, naší spřízněné společnosti. Efekt se dostavil v sebevědomí našich poradců, v obchodních aktivitách, v nových klientech i pobočkách. Padlo spoustu číselných rekordů. Vítr do plachet nám dal i vývoj



na trzích, který poháněl růst v investicích. Ukazuje se, že náš komplexní finanční byznys funguje: start Partners Banky vyvolal růst poradenského byznysu, který pomohl růstu dceřiných společností a smluvních portfolioí. Není důvod, proč by tomu v letošním roce 2025 mělo být jinak.

Kdybych měl vybrat jedno číslo, které symbolizuje rok 2024, bylo by to 560 000. Tolik smluv uzavřelo naše poradenské srdce, společnost Partners Financial Services, se svými klienty. Je to meziroční růst o 69 % a představuje to 1,1 smlouvy každou minutu uplynulého roku.

Těch čísel, ze kterých můžeme mít radost, je ale mnohem víc. Obrat jednotlivých společností ve Skupině dosáhl téměř pěti miliard korun, což představuje meziroční růst o 29 %. Skvělý výsledek měla poradenská Partners Financial Services: obrat 2,6 miliardy korun představuje nárůst o 10 % a také historicky nejlepší výsledek. Ten byl hnáný

právě větším množstvím aktivit našich poradců a poboček, nově získanými klienty a partnery do podnikání.

Měli jsme ambici navýšit počet domácností, které s námi komplexně a dlouhodobě spravují své finance, o 40 tisíc. Výsledek byl ale 49 tisíc nových domácností! Počet rodin, kterým spravujeme pět a více finančních smluv, vzrostl o 38 % na bezmála 140 tisíc. A ačkoli se nám podařilo získat rekordní počet nových klientů, pokračovali jsme v poskytování skvělého servisu stávajícím klientům a posunuli podíl pravidelně servisovaných klientů na 67 % a 320 tisíc domácností.

Rok ve znamení investic a penzí

Produktovým segmentem, který u klientů v loňském roce nejvíce rezonoval, byly investice. V jednorázových investicích jsme klientům zainvestovali rekordních 18,5 miliardy korun. Počet uzavřených smluv vzrostl o 20 %. Populární byly i pravidelné investice s roční platbou 2,2 miliardy

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná výroční finanční zpráva za rok 2024

korun a cílovou částkou 31 miliard korun. Investice se tak staly nejdůležitějším segmentem z hlediska podílu na provizním příjmu poradenské společnosti Partners. Ten dosáhl 41 %.

Velice zajímavě se v roce 2024 vyvíjela i oblast spoření na penzi. Uzavřeli jsme přes 33 tisíc nových smluv na doplňkové penzijní spoření, a hlavně růst objemu prostředků našich klientů v penzijních fondech byl o 32 % na 21,6 miliardy korun. Podíl penzijních produktů na celkovém provizním obratu je v řádu jednotek procent, ale význam segmentu penzí roste a je to téma, kterým se budeme v dalších letech velmi zabírat, i s ohledem na spuštění nového alternativního penzijního fondu.

Co se týče produkce poradenské společnosti Partners, je důležité zmínit i výsledky v počtu nových bankovních klientů, kterých v minulém roce prostřednictvím poradců a poboček Partners bylo bezmála 70 tisíc.

Simplea překonala miliardu

Zatímco obrat Partners Financial Services dosáhl zmíněných 2,6 miliardy korun, zbytek Skupiny také rostl a vykázal obrat 2,1 miliardy. Největší je životní pojišťovna Simplea, která měla obrat 1,04 miliardy korun, což představuje meziroční růst o 24 %. Největším tématem loňského roku pro ni bylo spuštění pojištění dlouhodobé péče, které jedinečným způsobem propojuje zajištění důstojného stáří s možností umístění v pobytových zařízeních pro nesoběstačné osoby. Simplea zároveň ve spolupráci se skupinou Ambeat Group a Partners investiční společností představily fond Ambeat Care, který financuje rozšiřování sítě pobytových zařízení – domovů pro seniory a domovů se zvláštním režimem. Cítíme silnou společenskou odpovědnost za toto téma, které stát velmi podceňuje. Simplea také pracovala na své další expanzi do zahraničí a zahájila svoji činnost na polském trhu. Zisk pojišťovny dle českých účetních standardů meziročně mírně klesl, a to v důsledku vyššího objemu pojistného plnění poškozeným klientům, které postihla těžká nemoc nebo úraz. V roce 2024 Simplea také nadále plnila slib garance pojistného plnění a to je pro klienty i jejich poradce velmi dobrá zpráva.

Skvělá ziskovost investičních firem

Rok 2024 byl velmi úspěšný pro naše dceřiné společnosti zaměřené na investice. Partners investiční společnost vyrostla na roční obrat 326 milionů korun a čistý zisk 108 milionů, společnosti Trigea nemovitostní fond a Merity investiční fond dosáhly obratu 236 milionů a čistého zisku 65 milionů korun. Dařilo se nám díky akvizici nových klientů, nárůstu investovaných prostředků a v neposlední řadě dosaženému zhodnocení fondů v naší správě.

Peněžní fond Rezerva se vyvíjel v závislosti na klesající úrokové sazbě ČNB a dosáhl zhodnocení 4,5 %. Dluhopisové fondy zaznamenaly na přelomu roku fluktuaci, ale jsme přesvědčeni, že Partners Bond Opportunity má skvělý výhled do roku 2025. Nejlepším akciovým fondem byl díky nové strategii dividendových aristokratů fond Partners Dividend Selection s výnosem přes 17 %. Trigea nemovitostní fond zrealizoval v lednu deal roku, a to akvizici obchodního centra Pankrác v Praze, a stal se z něj 4. největší retailový nemovitostní fond v Česku. Dosáhl ročního zhodnocení přes 7 %, čímž překonal své největší konkurenty. Merity investiční fond je fond kvalifikovaných investorů zaměřený na development logistických nemovitostí. Aktuálně ve fondu probíhá výstavba první haly v polských Gliwicích. Výnos fondu v loňském roce byl 9 %.

Do skupiny Partners patří i penzijní společnost Rentea, která je nejrychleji rostoucí penzijní společností na trhu. Loni získala 26 tisíc nových klientů a má jich již 96 tisíc. Spravuje více než deset miliard korun zejména v akciovém a dluhopisovém účastnickém fondu. Rentea dosáhla v roce 2024 obratu 231 milionů korun, což je o 180 % víc než v roce předchozím, a její zisk po zdanění byl 99 milionů korun. Na horizontu posledních 3,5 roku od založení společnosti dosahují

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná výroční finanční zpráva za rok 2024

její fondy nadprůměrného zhodnocení, a to bez sázek na jednu technologickou kartu nebo velké volatility. Průměrný měsíční příspěvek účastníků se blíží tisícikoruně měsíčně.

Zaměřeno na expanzi a investice

Do Skupiny patří i slovenská poradenská společnost Simplea Financial Services a loni se přidala díky akvizici 32,89% podílu i rumunská poradenská společnost Transilvania Broker. Zahraniční expanze je pro skupinu Partners zásadním tématem budoucích let, a proto budeme dále pokračovat v analýze potenciálních trhů, v hledání vhodných akvizic a v přípravě technologických celků pro expanzi.

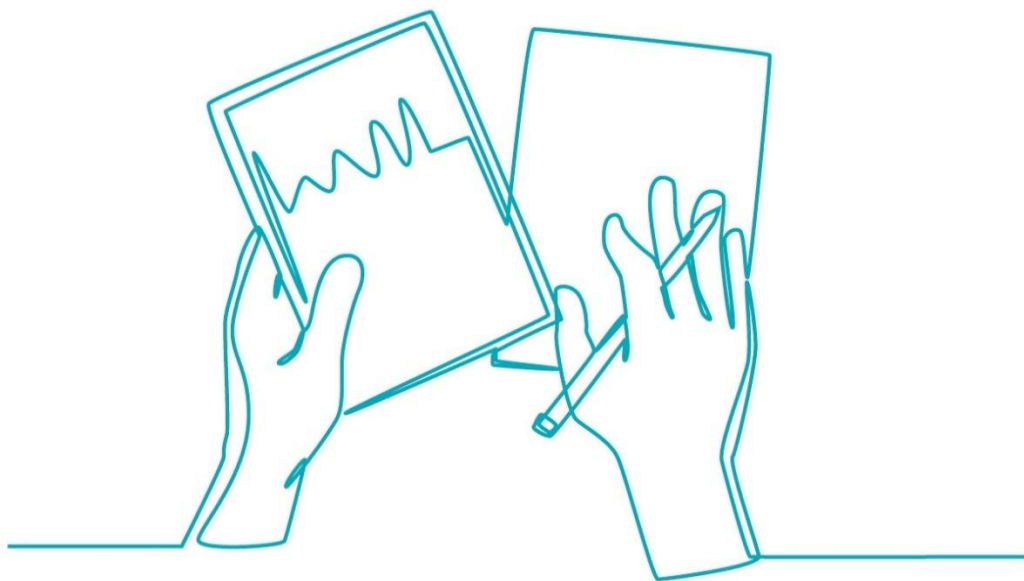
Další prioritní oblastí tohoto roku a dalších let zůstávají investice. Spuštění vlastního obchodníka s cennými papíry pod názvem Partners Securities je toho důkazem. Oblast investování je klíčovým tématem u klientů, a proto hledáme a budeme hledat další produkty, nástroje a procesy, jak tuto naši dovednost posunout a vylepšit službu pro klienty v oblasti zhodnocování majetku.

Tématem nejen pro naši Skupinu je využití umělé inteligence v našich procesech. Analyzujeme oblasti, kde nám může AI s relativně malým úsilím relativně hodně pomoci, zejména v informační obsluze poradců a klientů, ale i v procesech tvorby finančních plánů a portfolií.

Vedle témat expanze a investic zůstává klíčovým tématem rozvoj Partners Banky, naší spřízněné společnosti, který bude mít i v letošním roce pozitivní dopad na rozvoj poradenské společnosti, jejích služeb a klientů. Věřím, že máme vykročeno do dalšího velmi úspěšného roku pro finanční skupinu Partners!



Ing. Petr Borkovec
předseda představenstva Partners HoldCo, a.s.



2. FILOZOFIE SKUPINY

Vizí finanční skupiny Partners je poskytovat dokonalou finanční službu co největšímu množství klientů. V roce 2007 vzniklo jádro naší Skupiny, poradenská společnost Partners Financial Services, která navrátila finančnímu poradenství jeho důstojnost. V rámci tisíce poradců a manažerů a stovek poboček poskytujeme klientům dlouhodobé osobní poradenství postavené na důkladné analýze, osobním finančním plánu a pravidelném servisu.

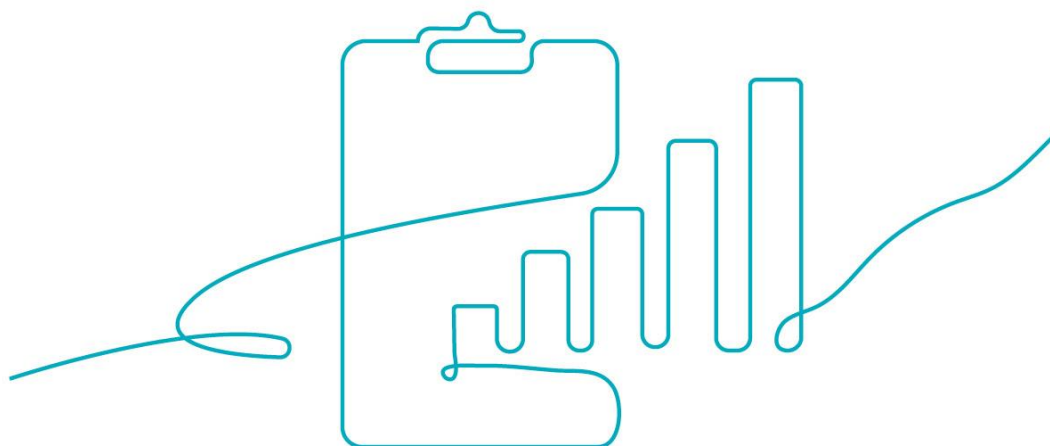
Podnikatelský úspěch poradců a poboček je pro Partners klíčový. Zakládáme si na tom, že umíme vychovat mladé podnikatele nebo dát příležitost zkušeným finančním profesionálům na trhu, aby s námi mohli dále růst. Poradci Partners zásadním způsobem spoluovlivňují vývoj Skupiny a mnozí z nich jsou i jejími akcionáři.

Díky tomu, že jsme důkladně poznali potřeby a cíle svých klientů, dávalo nám velký smysl rozšířit naše podnikání o produktové dceřiné společnosti, abychom na trh přivedli finanční produkty a služby s vysokou přidanou hodnotou pro klienta. První vlaštovkou bylo založení Partners investiční společnosti v roce 2021, která představila dostupné investování do aktivně řízených fondů bez vstupních poplatků. Stali jsme se produktovým inovátorem a tímto směrem mohla Skupina dále růst.

Každá finanční společnost v rámci skupiny Partners přinesla produktovou, technologickou nebo cenovou inovaci, která posunula finanční trh a zlepšila službu klientům a servis poradcům. V roce 2019 to byly životní pojišťovny Simplea a nemovitostní fond Trigea. O dva roky později následovala penzijní společnost Rentea.

Završením komplexní služby pro klienta a podnikatelské příležitosti pro poradce bylo spuštění licencované české banky pod názvem Partners Banka v roce 2024. Došlo díky tomu k propojení každodenního bankovníctví s dlouhodobým finančním poradenstvím do jedné dokonalé finanční služby. Osobní a offlinový svět poradenství byl doplněn o moderní mobilní aplikaci, která klientům umožňuje z jednoho místa spravovat své finance a vrací jim kontrolu na jejich finančním životem.

V DNA skupiny Partners je neustálá inovace a růst. Finanční službu včetně unikátních produktů chceme poskytovat nejenom českým klientům. Proto se od roku 2022 zaměřujeme na expanzi na zahraniční trhy. Naším cílem je 100 milionů spokojených klientů po celém světě do roku 2050.



simplea.
pojišťovna

trigea ▽ **FUNDS**

 **Partners Invest**

 **Partners**

**NEXT
PAGE**
/ media

 **merity**

 **Partners Banka**

rentea
PENZIJNÍ SPOLEČNOST

3. ZÁKLADNÍ ÚDAJE, INFORMACE O VLASTNICKÉ STRUKTUŘE, ORGÁNECH A AUDITOROVI SPOLEČNOSTI

3.1. Základní údaje

Obchodní firma	Partners HoldCo, a.s.
Sídlo	Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4
IČO	140 13 690
Zápis v obchodním rejstříku	společnost je zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 26821
Datum vzniku	29. listopadu 2021
Předmět činnosti	správa vlastního majetku
Základní kapitál	21 000 000 Kč; splacen v plné výši
Akcie	117 000 kusů Základních akcií na jméno v listinné podobě o jmenovité hodnotě 21 Kč 52 500 kusů Prioritních akcií na jméno v listinné podobě o jmenovité hodnotě 21 Kč 477 300 kusů Zvláštních akcií 1 na jméno v listinné podobě o jmenovité hodnotě 21 Kč 353 200 kusů Zvláštních akcií 2 na jméno v listinné podobě o jmenovité hodnotě 21 Kč

3.2. Orgány Společnosti

Představenstvo	Ing. Petr Borkovec, předseda představenstva (členem od 29. 11. 2021, předsedou od 25. 6. 2024) Mgr. Petr Bartoš, místopředseda představenstva (od 25. 6. 2024) Mgr. Ing. Lada Kičmerová, místopředseda představenstva (od 25. 6. 2024) Ing. Daniela Hynštová, člen představenstva (od 25. 6. 2024) Mgr. Simona Machulová, člen představenstva (od 25. 6. 2024) Ing. Jan Brejl, člen představenstva (od 25. 6. 2024) Mgr. Martin Švec, člen představenstva (od 25. 6. 2024) Ing. Štěpánka Svátková, člen představenstva (od 25. 6. 2024) Mgr. Roman Pospíšil, MBA, člen představenstva (od 21. 1. 2025)
Dozorčí rada	Radim Lukeš, člen dozorčí rady
Výbor pro audit	RNDr. Zuzana Kepková, předseda výboru pro audit (členem od 2. 4. 2024, předsedou od 26. 4. 2024) Radim Lukeš, člen výboru pro audit (od 2. 4. 2024) Mgr. Šárka Fišarová, člen výboru pro audit (od 2. 4. 2024)

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná výroční finanční zpráva za rok 2024

3.3. Vlastnická struktura Společnosti k 31. 12. 2024

Hlavními akcionáři společnosti Partners HoldCo, a.s., (dále jen „Společnost“) jsou společnost Apana s.r.o., se sídlem Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, IČO: 028 79 107, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, spisová značka C 224876, s podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech ve výši 47,73 % (dále jen „společnost Apana“) a společnost Brno Investment Group s.r.o., se sídlem č. p. 103, 666 01 Březina, IČO: 291 94 636, zapsaná v obchodním rejstříku u Krajského soudu v Brně, spisová značka C 64733, s podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech ve výši 35,32 %¹ (dále jen „společnost BIG“).

Jediným společníkem společnosti Apana je společnost Element Private Holding a.s., se sídlem Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, IČO: 117 97 231, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 26605 (dále jen „společnost Element PH“), na které má Element nadační fond, se sídlem na Florenci 1332/23, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 117 97 797, zapsaný v nadačním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka N 2004, podíl na základním kapitálu ve výši 60 % a Radim Lukeš, nar. 13. 5. 1972, bytem Čílova 275/15, Veleslavín, 162 00 Praha 6, podíl na základním kapitálu ve výši 40 %, přičemž hlasovací práva vykonává ze 100 % Element nadační fond. Element nadační fond je pak ze 100 % vlastněn Radimem Lukešem, který je zároveň i předsedou správní rady. Radim Lukeš je současně jediným jednatelem společnosti Apana a jediným členem správní rady společnosti Element PH.

Jediným společníkem společnosti BIG je společnost BIG Private Holding a.s., se sídlem č. p. 103, 666 01 Březina, IČO: 117 98 118, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, spisová značka B 8602 (dále jen „společnost BIG PH“), na které má dále 95% podíl Borkovec Family nadační fond, se sídlem na Florenci 1332/23, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 117 97 690, zapsaný v nadačním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka N 2003, a 5% podíl Ing. Petr Borkovec, nar. 1. 7. 1977, bytem Krasová 600/12, Maloměřice, 614 00 Brno, přičemž hlasovací práva vykonává ze 100 % Borkovec Family nadační fond. Borkovec Family nadační fond je pak ze 100 % vlastněn Ing. Petrem Borkovcem, který je zároveň i předsedou správní rady. Ing. Petr Borkovec je současně jediným jednatelem společnosti BIG a jediným členem správní rady společnosti BIG PH.

3.4. Profil Společnosti

Společnost nevykonává žádnou činnost kromě správy vlastního majetku.

Společnost tvořila k 31. 12. 2024 konsolidační celek s následujícími společnostmi: Partners Financial Services, a.s., Simplea pojišťovna, a.s., Rentea penzijní společnost, a.s., Partners investiční společnost, a.s., Trigea nemovitostní fond, SICAV, a.s., Partners PenIN, a.s., NextPage Media, s.r.o., A-WebSys, spol. s r.o., Partners Chodov Properties, s.r.o., Partners TechStorm, s.r.o., Partners InvestIN, a.s., SIMPLEA FINANCIAL SERVICES, s.r.o., Hypoteam, s.r.o., MERITY investiční fond, SICAV, a.s., Partners Securities, a.s., Hypo-club, a.s., Ambeat Care nemovitostní fond SICAV, a.s., Heroine, s.r.o., a Transilvania Broker de Asigurare S.A.

Společnost kromě podílů na společnostech, které jsou součástí konsolidačního celku, ještě k datu 31. 12. 2024 držela:

- a) přímý podíl ve výši 4,285708 % na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti Partners Banka, a.s., se sídlem Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, IČO: 097 27 094, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 25885 (dále jen „Partners Banka nebo Banka“), která poskytuje služby od března 2024;

¹ Brno Investment Group s.r.o. vlastní ještě 0,064 % prioritních akcií, které jsou bez hlasovacích práv.

- b) nepřímý podíl ve společnosti PBK Technology, s.r.o., se sídlem Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, IČO: 092 33 971, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka C 332999 (dále jen „PBK“), ve které Partners Banka vlastní 100% obchodní podíl. Tato společnost vznikla v červnu roku 2020 za účelem zajištění přípravy IT systémů a procesů potřebných pro Partners Banku. PBK pro Banku vytváří software, nastavuje vnitřní procesy a mechanismy, má na starosti produktovou tvorbu a veškeré další potřebné záležitosti;
- c) přímý podíl ve výši 100 % nadačního kapitálu Nadace Parťáci založené dne 19. 12. 2024 (v obchodním rejstříku zapsána dne 10. 1. 2025), se sídlem Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, IČO: 224 50 262, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka N 2626.

3.5. Auditor Společnosti

Auditorem Společnosti je společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o., se sídlem Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8, IČO: 496 19 187, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka C 24185.

3.6. Informace o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

Společnost v průběhu roku 2024 nenabyla žádné vlastní akcie nebo vlastní podíly.

Od 4. 3. 2025 Společnost vlastní 2 000 základních akcií Společnosti (0,2 % na základním kapitálu a hlasovacích práv Společnosti) na základě prodeje od minoritního akcionáře Společnosti a se souhlasem valné hromady ze dne 21. 1. 2025 v rámci usnesení o schválení nabytí vlastních akcií.

K 31. 12. 2024 Partners Financial Services, a.s., vlastní 2 168 prioritních akcií Společnosti (0,2168 % na základním kapitálu Společnosti).

3.7. Pobočky nebo jiné části obchodního závodu v zahraničí

Společnost nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.



4. ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A O STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2024

Vážení klienti, spolupracovníci, akcionáři a obchodní partneři,

předkládáme Vám zprávu o činnosti Skupiny za rok 2024, jejích úspěších i budoucích záměrech.

Rok 2024 se do historie skupiny Partners zapíše jako rok, kdy byla spuštěna Partners Banka, naše spřízněná společnost, a přinesla s sebou růst poradenského byznysu, prestiže i znalosti naší značky. Mobilní aplikace Partners sjednotila na jedno místo potřebné bankovní i poradenské informace, aby klient nikdy neztratil komplexní kontrolu nad svými penězi.

Byl to také rok, kdy se nám úspěšně dařilo v oblasti investování. Získali jsme licenci obchodníka s cennými papíry. Mnoho našich klientů díky investování s námi zbohatlo nebo vykročilo na cestu k finanční nezávislosti.

Pokračovali jsme v našem záměru rozšířit dokonalou finanční službu a produktové inovace ve financích na zahraniční trhy. Posílili jsme na slovenském, rumunském a polském trhu. Expanze zůstává prioritou i pro letošní rok.

Rád bych zde poděkoval všem svým kolegyním a kolegům, poradkyním, poradcům i všem lidem z centrály, stejně jako našim obchodním partnerům a investorům. Díky Vám se nám daří plnit naše předsevzetí a závazky vůči klientům i vůči celému finančnímu trhu.

V našem úsilí budeme rozhodně pokračovat i nadále.



Ing. Petr Borkovec
předseda představenstva Partners HoldCo, a.s.

4.1. Významné události ve Skupině v roce 2024

V lednu 2024 Simplea pojišťovna, a.s., spustila prodej rizikového životního pojištění v Polsku ve spolupráci s lokálním distributorem společností Unilink, jeho dceřinou společností UNEXT a zajištělem Swiss RE.

Na konci ledna 2024 proběhla výplata výnosů z dluhopisů PARTNERS 4,0/25, ISIN CZ0003523722.

K 1. 2. 2024 Společnost splatila 1/3 nominální hodnoty emitovaného dluhopisu PARTNERS H. VAR/26, ISIN CZ0003547663 včetně naběhlého příslušenství.

Ke dni 21. 2. 2024 byl dluhopis PARTNERS H. VAR/26, ISIN CZ0003547663 přijat k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s.

V průběhu ledna a února 2024 Společnost prodala v rámci příslušného akciového programu 3,55% podíl na společnosti Partners InvestIn, a.s., IČO: 140 13 657, a do 31. 12. 2024 bylo prodáno dalších 8,3905 %.

V březnu 2024 došlo k podepsání smlouvy o úvěru mezi společností Partners Financial Services, a.s., a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., v maximální výši 160 mil. Kč, který je zajištěn akciemi Partners Financial Services, a.s., ve vlastnictví Společnosti.

V březnu 2024 Partners Financial Services, a.s., nakoupila 4,99% podíl v rumunské společnosti Transilvania Broker de Asigurare S.A., který byl v červenci 2024 navýšen na 32,89 %. Tímto krokem zahájila Skupina expanzi na rumunský trh.

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná výroční finanční zpráva za rok 2024

Na začátku dubna 2024 Partners Financial Services, a.s., koupila 100 % akcií společnosti Hypoclub, a.s. (dříve EDEN Partners, a.s.), IČO: 028 87 835.

V dubnu 2024 proběhla rovněž změna ve vlastnictví 100 % obchodního podílu ve společnosti SIMPLEA FINANCIAL SERVICES, s.r.o. (SK), kterou od Společnosti koupila Partners Financial Services, a.s. Veškeré činnosti finančního poradenství a zprostředkování finančních produktů v Česku i v zahraničí jsou tak nově zastřešeny společností Partners Financial Services, a.s.

Od dubna 2024 Společnost zahájila strategickou spolupráci s hypotečním specialistou GEPARD FINANCE a.s., IČO: 259 73 843, s cílem společně vytvořit jedničku v oblasti zprostředkování hypotečních úvěrů.

V dubnu 2024 byl rovněž založen Ambeat Care nemovitostní fond SICAV, a.s., IČO: 217 443 60, ve kterém má Simplea pojišťovna, a.s., podíl ve výši 50 %; následně v červnu 2024 byl tento fond zapsán do obchodního rejstříku.

V návaznosti na rozhodnutí valné hromady Společnosti ze dne 5. 6. 2024 o schválení rozdělení podílu na zisku (dividendy) akcionářům Společnosti ve výši 110 000 000 Kč představenstvo rozhodlo o výplatě takto schváleného rozdělení podílu na zisku a během června 2024 došlo k jeho vyplacení akcionářům Společnosti.

Dne 1. 7. 2024 Simplea pojišťovna, a.s., zahájila prodej pojištění dlouhodobé péče.

V září 2024 společnost Partners Securities, a.s., obdržela od České národní banky licenci obchodníka s cennými papíry, která nabyla účinnosti dne 5. 9. 2024.

Při povodních v září 2024 společnost Partners Financial Services, a.s., poskytla příspěvky (v rámci své sbírky s transparentním bankovním účtem 9149952/0800) na úhradu nezbytného zboží a služeb ke zmírnění následků této tíživé životní situace pro osoby, které byly nejvíce zasaženy, a to v oblastech v povodí řek Bělé, Desné, Opavy, Opavice, Osoblahy a Vidnávky. Jednalo se o příspěvky celkem 53 osobám v celkové hodnotě 2 630 000 Kč.

Dne 26. 9. 2024 společnost Partners Chodov Properties, s.r.o., obdržela územní rozhodnutí o umístění stavby „Nová centrála Partners Chodov“. Toto územní rozhodnutí však nenabýlo právní moci, protože proti němu bylo podáno odvolání vlastníky sousedního subjektu. K odvolání bylo obratem připraveno vyjádření a nyní čekáme na výsledek řízení.

V říjnu 2024 se společnost NextPage Media, s.r.o., ve spolupráci se slovenskou společností Denník N, a.s., podílela na založení společnosti Heroine, s.r.o., která bude nově provozovat magazín Heroine v tištěné i elektronické verzi.

Ke konci prosince 2024 Společnost založila Nadaci Parťáci, kdy posláním nadace je být parťákem těm, kteří nemají, kdo by jim podal pomocnou ruku. Nadace byla zřízena pro tyto dobročinné účely: (i) „Parťáci pro ty, co parťáka nemají“ – pro podporu osob, které jsou nějakým způsobem znevýhodněné; (ii) „Parťáci pro klienty a kolegy“ – pomoc klientům, spolupracovníkům a zaměstnancům společností z finanční skupiny Partners, kteří se dostali do finančních potíží v důsledku složitých životních okolností; a (iii) „Parťáci pro vzdělávání“ – pro podporu osobního rozvoje a finanční gramotnosti obyvatel České republiky.

V závěru roku 2024 proběhlo rovněž uplatnění nároků oprávněných osob z uzavřených opčních smluv v rámci opčního programu Partners PenIN, a.s., a postupný odkup prioritních akcií vlastněných Společností odpovídající celkovému podílu ve výši 49,99 %, přičemž k vypořádání došlo v únoru 2025.

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná výroční finanční zpráva za rok 2024

4.2. Úspěchy společností ve Skupině v roce 2024

Máme za sebou v mnoha směrech rekordní rok. Dařilo se nám nejenom v číslech, ale i v projektech a inovacích. Každá klíčová společnost ve Skupině rostla, mnohdy i o desítky procent. Podívejme se na úspěchy vybraných společností.

Partners Financial Services, a.s.

Loňský rok jsme si předsevzali dosáhnout ambiciózních cílů v oblasti nových analýz, získávání klientů pro bankovní služby a rozšiřování našeho týmu. Hrdě můžeme oznámit, že se nám nejen podařilo těchto cílů dosáhnout, ale dokonce je i překonat! Velkým úspěchem je bezmála 50 tisíc domácností, které s námi začaly spravovat své finance. Rekordních bylo i 560 tisíc nových smluv zprostředkovaných poradci a pobočkami Partners.

Více než 67 % klientů dostává pravidelný servis. Podařilo se nám také dále zvýšit index kvality našich služeb. Ten se odvíjí nejen od průměrného NPS skóre, ale i od faktorů, jako je počet poradců s kompletní certifikací ČNB a podíl klientů, kterým se pravidelně věnujeme.

Hodně práce souviselo s rebrandingem a redesignem mnoha poboček v souvislosti s povolením používat brand Partners Banky. Nové označení mělo na konci roku 112 poboček. Celkově tvoří pobočkovou síť již 177 obslužných míst.

Klíčovým technologickým projektem zůstává informační systém Orfeus, který nahradí všechny stávající poradenské systémy a usnadní expanzi na zahraniční trhy. Prvním velkým celkem bylo spuštění leadovacího systému Burza leadů na nové platformě Orfea a také nové webové aplikace.

Simplea pojišťovna, a.s.

Vloni jsme jako jediná česká pojišťovna spustili pojištění dlouhodobé péče s možností umístění pojištěného v partnerských pobytových zařízeních společnosti Ambeat Group. Abychom pokryli celou ČR, založili jsme společně nový retailový nemovitostní fond Ambeat Care investující právě do zařízení dlouhodobé péče.

Inovaci prošlo i stěžejní rizikové životní pojištění Simplea a nadále patří mezi top produkty českého i slovenského trhu. Především jsme ale stávajícím klientům umožnili přechod na nejnovější verzi pojištění, a to zcela zdarma a jednoduše.

Škodní komise, které rukama projde každá škodní událost spadající do garance pojistného plnění, řešila doposud 161 případů. Z nich 145 rozhodla ve prospěch klienta a celkový objem nadstandardního plnění činil již 32,7 milionu korun. Z nevyplacených peněz z garance jsme podpořili 6 charitativních projektů a na konci roku jim rozdělili 526 725 korun.

Rentea penzijní společnost, a.s.

Díky příslunu nových klientů z transformovaných fondů a navyšování příspěvků účastníků jsme dosáhli mety 10 miliard korun pod správou. Ty má u nás naspořeno 96 tisíc klientů. Byli jsme tak nejrychleji rostoucí penzijní společností.

Zjednodušili jsme i převody z transformovaných fondů implementací bankovní identity. Klienti už nemusí ověřovat podpis na poště, výpověď stávající smlouvy podepíší digitálně.

Trigea nemovitostní fond, SICAV, a.s.

Rok 2024 byl pro nás opět ve znamení růstu. Hodnota AUM se přiblížila 12 miliardám korun. Opět jsme se spolehli na dobře sektorově i regionálně vybalancované portfolio, což nám umožnilo připsat výnos 7,09 % p. a. Tématem loňského roku byla jednoznačně akvizice pražského nákupního centra Arkády Pankrác, což byla absolutně největší transakce svého druhu v regionu CEE.

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná výroční finanční zpráva za rok 2024

Vybrané nájemné vzrostlo na 44 milionů eur a pronajímatelná plocha je aktuálně 263 tisíc metrů čtverečních.

Merity investiční fond, SICAV, a.s.

Zahájili jsme výstavbu první haly v polských Gliwicích a koncem roku jsme začali jednat o druhém pozemku. AUM fondu vzrostlo na 800 milionů korun. Výnos fondu za rok 2024 byl 9,07 %.

Partners investiční společnost, a.s.

Svoji činnost zahájil nemovitostní fond Ambeat Care, který se zaměřuje na akvizice pobytových zařízení pro seniory. Ve fondu jsme ke konci roku měli pod správou 220 milionů korun a v říjnu byl dokončen první nákup, a sice domova se zvláštním režimem v Novém Strašecí.

I nadále pokračoval nárůst aktiv a na konci roku jsme obhospodařovali 23,6 miliardy korun. Meziročně se jedná o nárůst o 42 %, klientům jsme celkově zhodnotili majetek o 1,4 miliardy korun. Zhodnocení všech našich fondů bylo kladné, vítězem s nejvyšším zhodnocením byl fond Partners Dividend Selection s ročním zhodnocením přes 17 %.

SIMPLEA FINANCIAL SERVICES, s.r.o.

V roce 2024 došlo k výraznému rozšíření poradenské sítě, a to o bezmála stovku poradců, manažerů a ředitelů. Díky tomu můžeme obsloužit více klientů.

Spustili jsme finanční aplikaci Simplea, ve které mohou slovenští klienti vidět celé své finanční portfolio a kontakt na poradce.

NextPage Media, s.r.o.

Největší novinkou byl start strategické spolupráce mezi magazínem Heroine a slovenským Denníkem N. Slovenské médium s více než 72 tisíci předplatiteli se řadí mezi nejúspěšnější mediální projekty střední Evropy a Heroine si vybralo jako třetí titul, do nějž v Česku investuje. Heroine se tím dostala do elitní společnosti časopisu Respekt a českého Deníku N. Strategické partnerství nám pomůže posílit pozice v Česku i expanzi na slovenský trh, kde už třetím rokem úspěšně působíme s webem peniaze.sk.

Dařilo se nám i ekonomicky, hospodaření skončilo se ziskem.

4.3. Cíle společností ve Skupině pro rok 2025

Do roku 2025 vykračujeme s optimismem i velkými plány. Chceme dosáhnout dalšího růstu a spustit nové inovace ve službách i produktech. Plánujeme dvouciferný růst součtu obrátů společností ve Skupině. Budeme se dále soustředit na expanzi, rozvoj všech společností spojený s úspěchem Banky a také na posun ve využití umělé inteligence napříč Skupinou.

Partners Financial Services, a.s.

Téma roku 2025 je růst poradenského byznysu nejen díky dalšímu růstu Partners Banky. V plánu je další růst nových klientů, poradců i poboček.

Produktově bude klíčové zaměření na investice a rentu, což je oblast, kde čekáme mnoho inovativních produktů. Chceme se také znovu soustředit na segment životního pojištění.

V rámci Orfea bude prioritou přenesení správy kontaktů, kalendářů a komunikace do integrované služby na platformě Microsoftu 365. Vyvineme i technologický balíček pro expanzi.

Partners investiční společnost, a.s.

Rok 2024 přinesl významné milníky, celková aktiva pod správou meziročně vzrostla o 43 % na 23,4 miliardy korun a klientům jsme připsali zhodnocení 1,4 miliardy. Nejvýkonnějším fondem byl Partners Dividend Selection s ročním výnosem přes 17 %. Spustili jsme dlouhodobý investiční produkt a založili nemovitostní fond Ambeat Care, zaměřený na pobytová zařízení pro seniory a dokončili i první akvizici do jeho portfolia. Technologické inovace přinesly jednodušší správu investic a úspěšně jsme také zaregistrovali fond Double Speed na Slovensku.

Rok 2025 bude ve znamení expanze – startuje skupinový obchodník s cennými papíry, připravujeme se na zahájení činnosti alternativního penzijního fondu Rentea i vstup na zahraniční trhy. Máme se na co těšit!

Lucie Simpartlová, ředitelka



Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná výroční finanční zpráva za rok 2024

Simplea pojišťovna, a.s.

V roce 2025 zavedeme možnost navýšení pojistných částek bez zkoumání zdravotního stavu na pár kliknutí. Další zjednodušení přinese možnost sjednání smlouvy na dálku pro více pojištěných dospělých osob.

Důležitá inovace čeká také produkt pojištění dlouhodobé péče, která bude spočívat v představení levnější varianty pro mladší klienty s progresivním plněním u pojištění invalidity.

Rentea penzijní společnost, a.s.

Hlavním tématem letošního roku bude nový alternativní fond, který přinese našim klientům nové investiční možnosti a otevře jim dveře do světa private equity či venture capital.

Trigea nemovitostní fond, SICAV, a.s.

V letošním roce očekáváme stabilizovanou výkonnost a plánujeme i další velkou akvizici.

Merity investiční fond, SICAV, a.s.

V prvním pololetí bychom měli do fondu vložit druhý pozemek v okolí Varšavy a samozřejmě se již poohlížíme po dalších výhodných projektech.

Partners investiční společnost, a.s.

Letos nás čeká zejména start skupinového obchodníka s cennými papíry, což znamená především vytvoření specifických tříd našich fondů a technické napojení na platformu. Zároveň chystáme alternativní penzijní fond Rentea, kde nám legislativa nově umožňuje používat investice typu private equity, venture capital a nemovitosti. V součinnosti s ostatními odděleními připravujeme projekt segmentace produktové nabídky a expanze na zahraniční trhy.

SIMPLEA FINANCIAL SERVICES, s.r.o.

Po dosažení 47% nárůstu obrátu v roce 2024 plánujeme letos zdvojnásobit objem obchodů. Tento růst zahrnuje plánované akvizice na trhu a zvýšení počtu otevřených franšíz na 30, abychom posílili přítomnost a viditelnost na trhu, stejně jako zvýšení počtu a kvality kariérních příležitostí v celé síti.

Kromě expanze plánujeme zvýšit objem poradenství, a to zejména v oblasti investičních služeb pro klienty. V této oblasti vidíme rezervy, které plánujeme využít několika způsoby – v první řadě doplnit do portfolia chybějící investiční partnery, což nám umožní nabídnout lepší a komplexnější portfolio, a výrazně tak zvýšit hodnotu služeb pro naše zákazníky.

Dále se chceme zaměřit na vzdělávání – spustili jsme investiční vzdělávání zkušených vybraných profesionálů, ve druhém kvartále spustíme Investiční akademii pro nováčky a také nás před koncem roku čeká spuštění OCP (Obchodníka s cennými papíry).

NextPage Media, s.r.o.

Hlavním cílem tohoto roku je naplno rozjet spolupráci s Denníkem N na Slovensku (a týkat se to nemusí jen Heroine). Rádi bychom dokončili i akvizici online projektu zaměřeného na investování a pod hlavičkou NextPage Media ho v roce 2025 spustili. V plánu máme také více pracovat s audiovizuálními formami obsahu a zaměřit se na větší rozjezd eventů.

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná výroční finanční zpráva za rok 2024

Partners HoldCo, a.s.

Samotná Společnost nevykonává žádnou činnost kromě správy vlastního majetku. Společnost i pro rok 2025 plánuje držení majetkových účastí, případně nabývání dalších majetkových účastí. Zároveň v únoru 2025 Společnost splatila emitované dluhopisy Partners 4,0/25 a druhou třetinu emitovaných dluhopisů PARTNERS H.VAR/26 a její hlavní úlohou v roce 2025 bude zajistit financování pro rozvoj celé Skupiny.

4.4. Hospodářské výsledky za rok 2024

V únoru 2024 se Společnost stala emitentem na regulovaném trhu. V souvislosti s plněním povinností emitenta Společnost sestavila individuální a konsolidovanou účetní závěrku podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (IFRS). Společnost posoudila dopad jednotlivých standardů na účetní závěrky.

Zcela zásadní je vliv na účetnictví a výkaznictví společnosti Simplea pojišťovna, a.s., která pro účely konsolidace mimo jiné použila standard IFRS 17 Pojistné smlouvy. Tento standard implementuje model, který je založen na současné hodnotě očekávaných peněžních toků, a tedy předpokládaný zisk je rozpouštěn po dobu očekávané životnosti pojistné smlouvy. Standard mění pohled na výnosy z pojistných smluv, mimo jiné vede k nižším pojistným výnosům, protože předepsané pojistné již není považováno za výnos. Zároveň však nižší vykázané pojistné nemá přímý vliv na vykázaný zisk za účetní období, který je ovlivněn rozpouštěním smluvní servisní marže (contractual service margin – CSM) po dobu životnosti smlouvy.

Změna ve vykázání s dopadem na hospodářský výsledek je také při prodeji majetkových účastí, kde Skupina nevykonává kontrolu nebo nemá podstatný vliv. Zisk nebo ztráty z přecenění majetkových účastí jsou vykázány do ostatního úplného výsledku a při odúčtování nástroje nejsou následně převedeny do zisku nebo ztráty, tak jako tomu bylo dle českých účetních standardů, ale v souladu s IFRS zůstávají v úplném výsledku.

Dopad implementace IFRS na vlastní kapitál Společnosti, resp. Skupiny je popsán v individuální, resp. konsolidované účetní závěrce.

Hlavní údaje z individuální účetní závěrky Společnosti za rok 2024 (v mil. Kč)

V roce 2024 Společnost hospodařila se ziskem 188 mil. Kč (v roce 2023 136 mil. Kč), což představuje růst o 38 %, a to především díky růstu dividendových příjmů (2024: 240 mil. Kč, 2023: 182 mil. Kč) a poklesu nákladových úroků (2024: 40 mil. Kč, 2023: 59 mil. Kč) zejména z emitovaných dluhopisů PARTNERS H.VAR/26 a dluhopisů Partners 4,0/25. Prodej investic do dceřiných společností v rámci restrukturalizace uvnitř Skupiny měl neutrální dopad. Drobný zisk Společnost realizovala z prodeje podílu ve společnosti Partners Investln a.s.

Celková aktiva meziročně poklesla o necelé 2 % a činila k ultimu roku 6 996 mil. Kč, z nichž 96 % představují investice do dceřiných a přidružených společností a investice do Partners Banky. V roce 2024 došlo k dalšímu prodeji části podílu v Partners Bance v souvislosti s plánovanou splátkou 1/3 emitovaných dluhopisů PARTNERS H.VAR/26. Zisk z prodeje akcií je vykázán v úplném výsledku.

Vlastní kapitál Společnosti činil 6 481 mil. Kč k 31. 12. 2024 (2023: 6 362 mil. Kč). Společnost vyplatila za rok 2023 akcionářům dividendu ve výši 110 mil. Kč.

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná výroční finanční zpráva za rok 2024

Hlavní údaje z konsolidované účetní závěrky Skupiny za rok 2024 (v mil. Kč)

Údaje z konsolidovaného výkazu zisku a ztráty (v mil. Kč)

	2024	2023
Provozní výsledek hospodaření (+/-)	613,3	427,8
z toho: Výnosy z poplatků a provizí	2 688,4	2 162,9
Náklady na poplatky a provize	-1 838,9	-1 569,4
Výsledek z pojistných služeb a zajištých smluv	138,9	173,4
Administrativní náklady	-447,0	-403,1
Odpisy	-33,0	-29,3
Finanční výsledek hospodaření (+/-)	-6,0	-22,2
z toho: Úrokové náklady	-53,5	-73,5
Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	606,9	405,7
Daň z příjmů	-120,1	-76,0
Konsolidovaný výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	486,8	329,7

Konsolidovaný zisk Skupiny za rok 2024 dosáhl téměř 487 mil. Kč, což představuje meziroční růst o 48 %. Z toho 118 mil. Kč tvořil zisk připadající menšinovým akcionářům (meziročně +23 %). Zisk přiřaditelný akcionářům mateřské společnosti tak činil 368 mil. Kč (meziročně +57 %).

Výnosy z poplatků a provizí dosáhly 2 688 mil. Kč, což v porovnání se stejným obdobím loňského roku představuje nárůst o 24 %. Růst je primárně způsobený růstem AUM v investičním a penzijním segmentu, dařilo se i finančnímu poradenství a zprostředkovatelské činnosti.

Náklady na poplatky a provize činily 1 839 mil. Kč a meziročně vzrostly o 17 %.

Výsledek z pojistných a zajištých služeb meziročně klesl o 20 % na 139 mil. Kč, a to i přesto, že výnosy z vystavených pojistných smluv meziročně rostly o 22 % na 843 mil Kč. Na výsledku se podepsal horší škodní průběh, který zároveň negativně ovlivnil profit share se zajistitutelem, a také růst mzdových nákladů.

Administrativní náklady Skupiny, do kterých jsou zahrnuty náklady na zaměstnance a všeobecné administrativní náklady, se v meziročním srovnání zvýšily o 11 % na 447 mil. Kč. Náklady na zaměstnance meziročně vzrostly o 16 % na 201 mil. Kč. Všeobecné administrativní náklady činily za první pololetí 246 mil. Kč, což představuje nárůst o 7 %. Největší nárůst byl v oblasti IT služeb a marketingu, naopak pokles zaznamenaly náklady na redakční a produkční služby.

V souvislosti zejména se splacením první třetiny emitovaných dluhopisů PARTNERS H.VAR/26 a snížení úvěrové expozice došlo v roce 2024 k poklesu úrokových nákladů ze 74 mil. Kč v roce 2023 na 54 mil. Kč v roce 2024.

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná výroční finanční zpráva za rok 2024

Vybrané údaje z konsolidovaného výkazu o finanční pozici (v mil. Kč)

	K 31. 12. 2024	K 31. 12. 2023
AKTIVA CELKEM	3 332,1	2 820,3
z toho: Peníze a peněžní ekvivalenty	944,9	755,7
Finanční investice	552,3	803,4
Obchodní a jiné pohledávky	610,1	456,0
Ostatní aktiva	354,5	228,1
Aktiva z vystavených pojistných smluv	76,0	58,9
Aktiva z drženíh zájistných smluv	129,1	81,1
Investice oceňované ekvivalenční metodou	170,0	12,3
Pozemky, budovy a zařízení	136,1	140,0
Nehmotný majetek	210,0	152,9
ZÁVAZKY CELKEM	2 017,8	1 932,7
z toho: Obchodní závazky	712,3	582,4
Emitované dluhopisy	506,1	691,3
Přijaté úvěry a závazky z pronájmu	222,1	236,8
Závazky z vystavených pojistných smluv	274,7	145,0
VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	1 314,3	887,6
Vlastní kapitál připadající vlastníčkům mateřské společnosti	847,4	506,6
Nekontrolní podíly	466,9	381,0

Celková aktiva Skupiny dosáhla výše 3 332 mil. Kč a zaznamenala růst o 18 % ve srovnání s koncem roku 2023. Skupina vykázala významný růst peněžních prostředků v souvislosti s přípravou na lednovou splátku dluhopisů Partners 4,0/25 a druhé třetiny PARTNERS H.VAR/26 i růst obchodních pohledávek s ohledem na růst aktivity Skupiny. Skupina významně navýšila hodnotu nehmotných aktiv v souvislosti s vývojem zejména SW Orfeus, nové ucelené platformy pro finanční poradenství a zprostředkování. Zároveň v průběhu roku 2024 Skupina koupila 32,89% podíl ve společnosti Transilvania Broker de Asigurare S.A., který vykazuje v investicích oceňovaných ekvivalenční metodou, čímž zahájila expanzi na rumunský trh.

Konsolidovaný vlastní kapitál činil 847 mil. Kč k 31. 12. 2024, což představuje růst o 67 %, nekontrolní podíly ke stejnému datu 467 mil. Kč a oproti konci roku 2023 se navýšily o 23 %.

Skupina k 31. 12. 2024 vykazuje závazky k úvěrovým institucím ve výši 222 mil. Kč (-6 %) a závazky z titulu emitovaných dluhopisů ve výši 506 mil. Kč (-27 %).

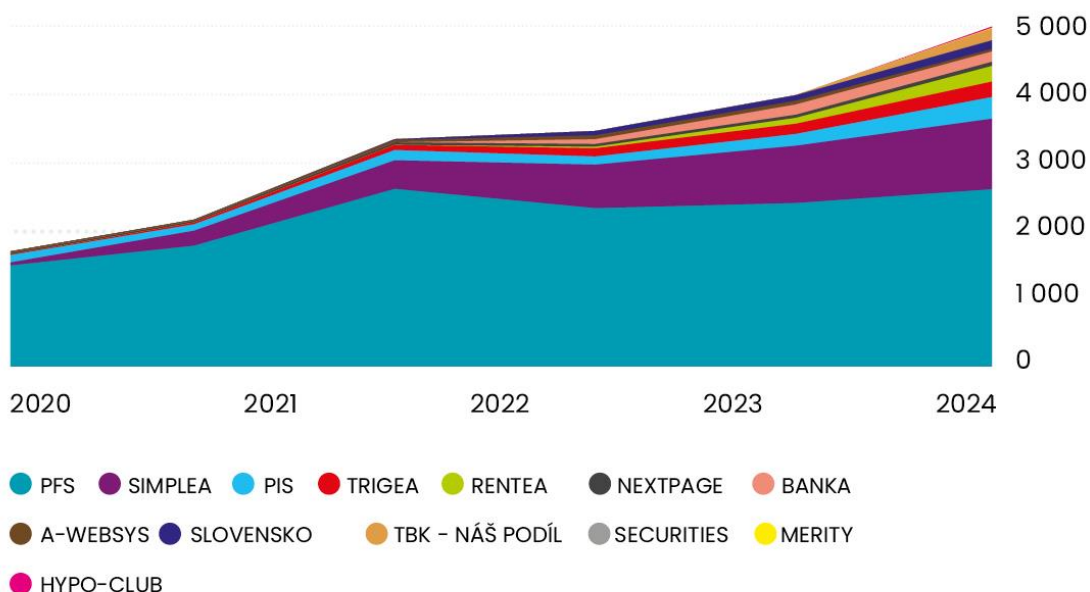
Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná výroční finanční zpráva za rok 2024

Hospodářské výsledky jednotlivých společností ve Skupině za rok 2024 (v mil. Kč)

V roce 2024 zisk po zdanění jednotlivých dceřiných společností meziročně vzrostl o 44 % na 528 mil. Kč. Jejich obrat za stejné období vzrostl o 22 % na 4,6 mld. Kč. Velkým motorem růstu obratu skupiny je postupné budování produktových dcer, a jejich rychlý růst. Stále největší podíl na těchto výsledcích má společnost Partners Financial Services. Růstově se nejvíce dařilo investicím a penzím, a to jak Partners investiční společnosti a Trigea nemovitostnímu fondu, tak Rentea penzijní společnosti. Vyšší objemy aktiv pod správou se pozitivně projeví i v jejich ziskovosti.

Podíl společností ve Skupině na celkových tržbách (v mil. Kč)



Nově Skupina rozšířila své aktivity do Rumunska prostřednictvím akvizice podílu ve společnosti Transilvania Broker de Asigurare S.A.. Skupinový podíl na tržbách této společnosti představuje 177 mil Kč.

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná výroční finanční zpráva za rok 2024

Uvedené údaje za jednotlivé společnosti vychází z účetních výkazů společností sestavených podle národních účetních předpisů a jsou nekonsolidované.

V mil. Kč	Zisk (+) / Ztráta (-)		Obrat	
	2024	2023	2024	2023
Partners HoldCo, a.s.	188,1	136,0	0,0	0,0
Dceřiné společnosti				
Partners Financial Services, a.s.	140,6	183,0	2 564,6	2 397,7
Simplea pojišťovna, a.s.	89,6	97,5	1 042,8	842,0
Rentea penzijní společnost, a.s.	98,7	11,6	235,0	85,8
Partners investiční společnost, a.s.	107,5	44,5	326,1	171,8
Trigea nemovitostní fond, SICAV, a.s.	64,7	45,2	230,5	151,5
MERITY investiční fond, SICAV, a.s.	0,2	0,0	5,8	0,0
Partners Securities, a.s.	-8,1	0,0	0,5	0,1
Hypo-club, a.s.	28,5	-0,1	40,1	0,0
NextPage Media, s.r.o.	2,3	-9,7	48,6	45,6
Heroine, s.r.o.	0,3	N/A	2,7	N/A
Partners Chodov Properties, s.r.o.	-0,1	-1,4	0,0	0,0
Partners TechStorm, s.r.o.	-0,1	0,0	0,5	2,1
Partners InvestIn, a.s.	14,3	11,8	0,0	0,0
SIMPLEA FINANCIAL SERVICES, s.r.o.*	-9,5	-15,9	146,3	100,1
Hypoteam, s.r.o.*	0,4	0,1	0,5	0,4
Celkem za dceřiné společnosti	529,3	366,6	4 644,0	3 797,1
Přidružené společnosti (investice v ekvivalenci)**				
A-WebSys, spol. s r.o.	-0,8	0,1	17,0	27,6
Transilvania Broker de Asigurare S.A.*	4,2	N/A	177,4	N/A
Celkem za přidružené společnosti	3,4	0,1	194,4	27,6
Společnosti pod společnou kontrolou				
Partners PenIN, a.s.	0,0	0,0	0,0	0,0
Ambeat Care nemovitostní fond SICAV, a.s.	0,0	N/A	0,0	N/A
Celkem za společnosti pod společnou kontrolou	0,0	0,0	0,0	0,0

* přepočteno průměrným kurzem za dané období

** poměrná část dle podílu Skupiny

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná výroční finanční zpráva za rok 2024

Návrhy pro rozhodnutí valné hromady Společnosti

Individuální účetní závěrka Společnosti za rok 2024 byla sestavena dne 25. dubna 2025 v souladu se zákonem o účetnictví, který požaduje aplikaci Mezinárodních účetních standardů pro výkaznictví. Auditorem účetní závěrky je společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Společnost rovněž za rok 2024 sestavila konsolidovanou účetní závěrku a konsolidovanou výroční zprávu v souladu se zákonem o účetnictví, který požaduje aplikaci Mezinárodních účetních standardů pro výkaznictví, obsahující informace o Společnosti a jí konsolidovaných společnostech. Auditorem konsolidované účetní závěrky je společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Společnost v roce 2024 hospodařila s nekonsolidovaným ziskem ve výši 188 093 796 Kč, u kterého bude představenstvem valné hromadě navrženo, aby jej rozdělila tak, že částka 130 000 000 Kč bude rozdělena akcionářům společnosti jako podíl na zisku (dividenda) a část bude převedena na účet nerozděleného zisku minulých období a na úhradu ztráty minulých období.

V Praze dne 25. dubna 2025



Ing. Petr Borkovec
předseda představenstva Partners HoldCo, a.s.



5. AKTIVITY SKUPINY V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

V roce 2023 jsme spustili finanční aplikaci Partners, ve které mohou mít klienti celý svůj finanční život na jednom místě. Se spuštěním Banky na jaře 2024 se z ní stala jedinečná aplikace, která spojuje poradenský a bankovní svět. Klienti tak mohou mít v jedné aplikaci všechny své finanční smlouvy, investiční reporting a bankovní účty, a to včetně těch, které nemají sjednané přes nás. A mají i možnost sdílet je s partnerem. Na vývoji aplikace se dále intenzivně pracuje a postupně se přidávají další služby. V souvislosti s tímto vývojem proběhlo a probíhá mnoho výzkumů a testování na klientech i poradcích, včetně kvalitativního testování s dětmi, aby všechny aspekty aplikace, včetně dětské části, co nejvíce odpovídaly přáním klientů i poradců a zároveň splňovaly náročné bezpečnostní a technické požadavky.

Mezi nejvýznamnější služby aplikace přidané v roce 2024 patřily tyto:

- spuštění poskytování bankovní identity,
- dvě verze bankovní aplikace pro děti (pro menší děti s křečkem a finanční edukací),
- služba Vyber si svého poradce,
- možnost srovnání a sjednání neživotních pojistek,
- PSD2,
- online onboarding dětí.

Na konci roku 2024 jsme měli 155 tisíc klientů, kteří si aplikaci stáhli.

Dále pokračuje vývoj naší „platformy budoucnosti“, projektu s názvem Orfeus. Ten představuje středobod našeho technologického zázemí pro poradenskou činnost. Zatím je částečně spuštěn ve dvou zemích a jeho vývoj dále pokračuje. Bude pokrývat široké spektrum funkcionalit od evidence poradců a klientů přes analýzu klientských potřeb až po pokročilou kalkulaci provizních sestav. V roce 2024 Skupina vynaložila na vývoj Orfea více než 37 mil. Kč.

Jako každý rok bylo investováno několik milionů Kč do zabezpečení našich dat a do posílení business continuity, protože data našich klientů jsou pro nás posvátná a věnujeme jim neustálou péči.

V rámci naší strategie a cílů, kdy chceme klientům dodávat dokonalou finanční službu, také neustále posouváme technologické hranice našich obchodních partnerů, abychom dokázali konsolidovat data o finančním životě našich klientů skutečně napříč celým trhem. Díky tomu můžeme jak našim poradcům v interních systémech, tak přímo klientům v aplikaci dodávat naprosto bezkonkurenční informační servis ohledně jejich financí.

6. VLIV ČINNOSTI SKUPINY NA ŽIVOTNÍ PROSTŘEDÍ

Klientům chceme poskytovat poradenství založené na službách a produktech formulujících udržitelnou obchodní strategii a vedoucích k alokovaní peněžních prostředků klientů do finančních nástrojů odpovědného investování. Proto je naším cílem jako zodpovědné společnosti podílet se aktivně na změnách našeho prostředí. Protože identifikace rizik a příležitostí týkajících se udržitelnosti a zohledňování faktorů ESG (tedy environmentálních, sociálních a správních aspektů) je dlouhodobý kontinuální proces, postupně vyhodnocujeme adekvátnost naší strategie a zpřesňujeme ji a její cíle tak, aby odpovídaly měnícímu se světu kolem nás. Zejména v poradenské části naší činnosti jsme závislí na informacích o vlastnostech zprostředkovaných produktech, politice a strategiích jejich tvůrců.

Skupina snižuje negativní vliv na životní prostředí automatizací a digitalizací svých procesů. To umožňuje klientům i poradcům vyřešit velkou část potřebného elektronicky. Stejně tak netrváme na fyzické přítomnosti zaměstnanců v kancelářích. Tímto se snažíme ulevit počtu lidí přesunujících se každý den a nepřispívat tak k přetížení v dopravě a jejímu negativnímu vlivu na životní prostředí.

Digitalizace také minimalizuje spotřebu papíru a dopady související s prací s listinnými dokumenty. Pokud jde o fyzické dopady provozní činnosti všech společností ve Skupině, tak i v současných pronajatých prostorách, které jednotlivé společnosti obývají, je samozřejmostí třídění odpadů. Do budoucna je plánován přesun administrativního zázemí společností Skupiny do nové budovy, která bude plně vyhovovat aktuálním kritériím co do vlivu na životní prostředí. Od počátku přípravy projektu je brán v potaz i zájem místních obyvatel.

7. PRACOVNĚPRÁVNÍ VZTAHY VE SKUPINĚ

Péče o naše zaměstnance zůstává základním kamenem firemní kultury a motorem našeho dlouhodobého úspěchu. V průběhu minulého roku jsme se nadále zaměřovali na poskytování rozmanitých benefitů, které podporují zdraví, profesní růst a celkovou spokojenost našich zaměstnanců. Prostřednictvím těchto iniciativ jsme vytvořili inspirativní pracovní prostředí, kde se každý jedinec cítí podporován, oceňován a motivován k dosahování nejlepších výsledků.

Podporujeme rovnováhu mezi pracovním a soukromým životem, což považujeme za klíč k dlouhodobé spokojenosti a produktivitě našich lidí. Umožňujeme práci z domova, flexibilní pracovní dobu a nabízíme 5 dnů placeného volna (sick days) nad rámec zákonné dovolené. Abychom přispěli k dlouhodobé finanční stabilitě našich zaměstnanců, poskytujeme příspěvek na penzijní připojištění, čímž aktivně podporujeme jejich zabezpečení na důchod a zodpovědné finanční plánování.

Dosahovat našich ambiciózních cílů nám pomáhá metodika OKR (Objectives and Key Results). V loňském roce jsme se zaměřili na klíčové oblasti růstu, inovací a klientské spokojenosti. S potěšením můžeme oznámit, že jsme dosáhli významných úspěchů, které potvrzují účinnost naší strategie a odhodlání celého týmu. Naše firemní strategie stojí na pevných pilířích inovace, udržitelnosti a tvorby dlouhodobé hodnoty. Tyto hodnoty neustále promítáme do všech aspektů našeho podnikání – od poskytování špičkových služeb pro klienty až po investice do moderních technologií a udržitelných řešení. V uplynulém roce jsme implementovali několik strategických iniciativ, které nás posunuly vpřed směrem k dosažení dlouhodobých cílů a upevnilly naši pozici na trhu.

Efektivní a transparentní interní komunikace je pro nás zásadní, abychom zajistili hladkou spolupráci napříč všemi úrovněmi Skupiny. V roce 2024 jsme posílili naše komunikační kanály a procesy, díky čemuž se informace dostávají ke všem týmům rychle, přesně a efektivně. Tato opatření přispívají k posilování důvěry, týmového ducha a výkonnosti na všech úrovních organizace.

Úspěch Skupiny stojí na lidech. Proto je nábor a udržení talentovaných jedinců jedním z našich hlavních strategických cílů. Implementovali jsme moderní náborové strategie, které nám umožňují přitáhnout špičkové talenty a posílit klíčové oblasti naší činnosti. V rámci náboru i výběru zaměstnanců klademe důraz na odbornou způsobilost, dovednosti a zkušenosti. Jsme také hrdí na to, že naše náborové procesy jsou zcela transparentní a nediskriminační. Důrazně se stavíme proti jakékoliv formě diskriminace na základě pohlaví, věku, sexuální orientace či jiných osobních charakteristik.

Naše Skupina se i nadále zavazuje k vytváření prostředí, ve kterém zaměstnanci mohou růst, rozvíjet se a přispívat k našim dlouhodobým cílům.

Partners Financial Services, a.s.

Z produktových oblastí bych zde rád zdůraznil jednu, která nám dělá velkou radost, o to oblast investic či obecně tvorba majetku a bohatství. Tento segment považujeme za zcela klíčový, protože naše služba nebyla, není a ani nikdy nebude jen o prodeji produktů, ale o plnění (finančních) cílů, přání a snů našich klientů. A majetek je jedna z věcí, která klientům dává svobodu si tyto cíle splnit. V oblasti investic jsme v roce 2024 proti roku předchozímu rostli o více než 30 %, tedy výrazně nad celkovým procentem růstu. Na toto číslo jsme velice pyšní, neboť to koresponduje s naší celkovou filozofií a vizí celoživotního partnerství s našimi klienty.

Mgr. Petr Bartoš, ředitel



8. ZÁKLADNÍ INFORMACE O SPOLEČNOSTECH TVOŘÍCÍCH KONSOLIDAČNÍ CELEK SE SPOLEČNOSTÍ

Společnost tvořila v roce 2024 konsolidační celek s následujícími společnostmi:

Partners Financial Services, a.s.

akciová společnost zapsaná dne 23. 8. 2006 v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 12158

sídlo: Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4

IČO: 276 99 781

základní kapitál: 100 000 000 Kč

Statutární orgán – představenstvo:

Předseda představenstva:	Mgr. Petr Bartoš (místopředseda do 25. 6. 2024)
Místopředseda představenstva:	Ing. Mgr. Lada Kičmerová
Místopředseda představenstva:	Ing. Jan Brejl (místopředseda od 25. 6. 2024)
Člen představenstva:	Gabriela Beránková Kudrnová
Člen představenstva:	Mgr. Simona Machulová
Člen představenstva:	Ing. Daniela Hynštová
Předseda představenstva	Ing. Petr Borkovec (do 25. 6. 2024)

Dozorčí rada:

Předseda dozorčí rady:	Ing. Lucie Simpartlová
Člen dozorčí rady:	Radim Lukeš

Partners Financial Services, a.s., (dále jen „**společnost Partners**“ nebo „**Partners**“) se od svého založení zabývá poskytováním služeb finančního poradenství a zprostředkováním finančních produktů na území České republiky. Společnost Partners původně působila pod obchodní firmou NOSTIMO, a.s., poté Partners For Life Planning, a.s., od 1. 1. 2012 existuje pod stávajícím názvem Partners Financial Services, a.s. Předměty podnikání společnosti Partners jsou činnost investičního zprostředkovatele, samostatného zprostředkovatele dle zákona o distribuci pojištění a zajištění, samostatného zprostředkovatele spotřebitelského úvěru, samostatného zprostředkovatele podle zákona o doplňkovém penzijním spoření a zprostředkovatele dalších finančních produktů, jejichž zprostředkování není regulováno zvláštním zákonem, a to konkrétně stavebního spoření, podnikatelských úvěrů, běžných a spořicíh účtů a investičního zlata. Vedle toho společnost Partners ještě provozuje služby administrativní správy a služby organizačně hospodářské povahy, na základě kterých poskytuje podnikatelské úvěry a půjčky. Zejména dalším společnostem ve finanční skupině Partners poskytuje také služby účetních poradců a vedení účetnictví. Společnost HoldCo je jediným akcionářem společnosti Partners od 7. 9. 2022.

Simplea pojišťovna, a.s.

akciová společnost zapsaná dne 8. 2. 2019 v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 24193

sídlo: Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4

IČO: 078 80 014

základní kapitál: 105 000 000 Kč

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná výroční finanční zpráva za rok 2024

Statutární orgán – představenstvo:

Předseda představenstva:	Mgr. Martin Švec
Místopředseda představenstva:	Ing. Stanislav Burian
Člen představenstva:	Bc. Markéta Vokříňková, DiS.
Člen představenstva:	Mgr. Šárka Fišarová
Člen představenstva:	Ing. Lucie Jurníčková

Dozorčí rada:

Předseda dozorčí rady:	Mgr. Simona Machulová
Člen dozorčí rady:	Ing. Lucie Simpartlová
Člen dozorčí rady:	RNDr. Zuzana Kepková

Simplea pojišťovna, a.s., (dále jen „**Simplea pojišťovna**“) získala licenci k činnosti na začátku roku 2019 a plný provoz zahájila 1. července 2019. Od tradičních pojišťoven se liší technologickou vyspělostí a jednoduchou pojistnou smlouvou s minimem výluk. Pojištění se zaměřuje na vážná rizika, jakými jsou dlouhodobý výpadek příjmu při vážné nemoci nebo úrazu, invalidita a smrt. Konkurenční výhodou Simplea pojišťovny je i vlastní, na míru postavený administrativní systém, na jehož dalším rozvoji pojišťovna neustále pracuje a který umožňuje efektivně a rychle zpracovávat clientské požadavky. Na podzim roku 2021 Simplea pojišťovna vstoupila na první z plánovaných zahraničních trhů, a to slovenský, na podzim 2023 notifikovala Českou národní banku o vstupu na polský trh, kde samotná pojišťovací činnost byla zahájena na začátku roku 2024. Společnost HoldCo vlastní v Simplea pojišťovně přímý podíl ve výši 50,01 %. Druhým akcionářem Simplea pojišťovny je společnost Partners Inln, a.s., IČO: 066 41 199, s přímým podílem ve výši 49,99 %.

Rentea penzijní společnost, a.s.

akciová společnost zapsaná dne 25. 11. 2020 v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 25850

sídlo:	Tůrkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4
IČO:	097 01 125
základní kapitál:	50 000 000 Kč

Statutární orgán – představenstvo:

Předseda představenstva:	Mgr. Martin Švec
Místopředseda představenstva:	Ing. Stanislav Burian
Člen představenstva:	Bc. Markéta Vokříňková, DiS.
Člen představenstva:	Ing. Marek Ditz
Člen představenstva:	Ing. Lucie Jurníčková

Dozorčí rada:

Předseda dozorčí rady:	Mgr. Simona Machulová
Člen dozorčí rady:	RNDr. Zuzana Kepková
Člen dozorčí rady:	Ing. Martina Kvíčalová

Rentea penzijní společnost, a.s., (dále jen „**Rentea penzijní společnost**“) obdržela povolení k činnosti penzijní společnosti v listopadu 2020. Skutečný provoz spustila od července 2021, přičemž v květnu 2021 obdržela povolení ČNB k vytvoření tří účastnických fondů, které doposud nabízí výhradně prostřednictvím distribuční sítě společnosti Partners. Společnost HoldCo vlastní

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná výroční finanční zpráva za rok 2024

v Rentea penzijní společnosti přímý podíl ve výši 50,01 %. Druhým akcionářem Rentea penzijní společnosti je společnost Partners PenIN, a.s., s přímým podílem ve výši 49,99 %.

Partners investiční společnost, a.s.

akciová společnost zapsaná dne 5. 8. 2010 v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 16374

sídlo: Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4

IČO: 247 16 006

základní kapitál: 20 000 000 Kč

Statutární orgán – představenstvo:

Předseda představenstva:	Ing. Lucie Simpartlová
Místopředseda představenstva:	Ing. Petr Borkovec (do 31. 1. 2025)
Místopředseda představenstva:	Mgr. Roman Pospíšil, MBA (od 1. 2. 2025)
Člen představenstva:	Mgr. Ing. Martin Mašát, CFA, FRM

Dozorčí rada:

Předseda dozorčí rady:	Ing. Petr Kroupa
Místopředseda dozorčí rady:	Ing. Jitka Lucbauerová
Člen dozorčí rady:	Ing. Martin Oliva

Partners investiční společnost, a.s., (dále jen „**Partners investiční společnost**“ nebo „**PIS**“) působí na trhu od konce roku 2010. Předmětem podnikání společnosti je obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, obhospodařování majetku zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management) a od července 2022 taktéž provádění správy a úschovy investičních nástrojů včetně souvisejících služeb. Do července 2021 vykonávala činnosti administrátora a obhospodařovatele pro Trigea nemovitostní fond, SICAV, a.s., od srpna 2021 vykonává pro tento fond pouze činnosti administrátora. Od února 2023 vykonávala činnost administrátora a obhospodařovatele také pro MERITY investiční fond, SICAV, a.s. Od října 2024 je Merity investiční fond, SICAV, a.s., zcela samostatný, nicméně některé dílčí činnosti vykonává PIS pro tento fond i nadále. Od roku 2024 Partners investiční společnost obhospodařuje a administruje Ambeat Care nemovitostní fond SICAV, a.s. Partners investiční společnost je rovněž obhospodařovatelem všech tří účastnických fondů Rentea penzijní společnosti, a.s. Společnost HoldCo vlastní v Partners investiční společnosti přímý podíl ve výši 60 %, druhým akcionářem s podílem ve výši 40 % je společnost Partners InvestIn, a.s.

Trigea nemovitostí fond, SICAV, a.s.

akciová společnost zapsaná dne 13. 3. 2019 v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 24277

sídlo: Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4

IČO: 079 73 179

zapisovaný základní kapitál: 200 000 Kč

Statutární orgán – představenstvo:

Předseda představenstva:	Ing. Tomáš Trčka
Člen představenstva:	Ing. Pavel Novák

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná výroční finanční zpráva za rok 2024

Dozorčí rada:

Předseda dozorčí rady:

Ing. Martin Oliva

Člen dozorčí rady:

Radim Lukeš

Trigea nemovitostní fond, SICAV, a.s., (dále jen „**Fond Trigea**“) byl založen ve spolupráci s Ing. Tomášem Trčkou na konci roku 2018. Od jeho založení do července 2021 vykonávala pro tento fond jakožto nesamosprávný speciální fond investující do nemovitostí činnost administrátora a obhospodařovatele Partners investiční společnost. V srpnu 2021 Fond Trigea zahájil na základě povolení ČNB výkon činnosti samosprávného investičního fondu. Fond Trigea však nemá povoleno provádět vlastní administraci, jednotlivé činnosti administrace vykonává i nadále Partners investiční společnost. Fond Trigea vytvořil prozatím jeden podfond, Podfond Trigea, který zahájil svou činnost 1. dubna 2019 veřejnou výzvou k úpisu jeho akcií. Společnost HoldCo ve Fondu Trigea vlastní 51% podíl, společnost Investln 14% podíl a Ing. Tomáš Trčka zbývajících 35 %.

Partners PenIN, a.s.

akciová společnost zapsaná dne 15. 11. 2019 v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 24844

sídlo: Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4

IČO: 020 54 817

základní kapitál: 2 000 000 Kč

Statutární orgán – představenstvo:

Člen představenstva:

Ing. Petr Borkovec

Dozorčí rada:

Člen dozorčí rady:

Radim Lukeš

Partners PenIN, a.s., (dále jen „**společnost PenIN**“) byla založena v listopadu 2019. Její jedinou činností je správa vlastního majetku a tato společnost slouží pro realizaci různých opčních programů ve vztahu k Rentea penzijní společnosti, ve které drží podíl ve výši 49,99 %. Společnost HoldCo ve společnosti PenIN držela v roce 2024 podíl o velikosti 49,99 %, zbývajcími akcionáři jsou společnost Apana a společnost Brno Investment Group, obě shodně držely v roce 2024 podíl ve výši 25,005 %. V závěru roku 2024 proběhlo uplatnění nároků oprávněných osob z uzavřených opčních smluv a postupný odkup prioritních akcií vlastněných společností HoldCo o celkovém podílu ve výši 49,99 % a dále také základních akcií vlastněných jak společností Apana, tak i společností Brno Investment Group, u obou podíl ve výši 2,8450 %. Všechny tyto podíly byly postupně převedeny na oprávněné osoby během února 2025.

NextPage Media, s.r.o.

společnost s ručením omezeným zapsaná dne 14. 12. 2010 v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka C 173681

sídlo: Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4

IČO: 247 80 553

základní kapitál: 20 000 000 Kč

Statutární orgán – jednatel:

Bc. et Bc. Martin Vlnas

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná výroční finanční zpráva za rok 2024

NextPage Media, s.r.o., (dále jen „**NextPage Media**“) funguje od roku 2010. Její hlavní náplní je provoz internetového portálu o osobních financích www.penize.cz, magazínu o světě financí v souvislostech www.finmag.cz a webu pro fanoušky fotbalu www.footballclub.cz. Kromě toho NextPage Media provozují srovnávač finančních produktů na adrese www.usetri.penize.cz, jehož klony jsou umístěny také do ekonomických sekcí předních českých zpravodajských portálů. V listopadu 2024 byla na nově založenou společnost Heroine, s.r.o., převedena část obchodního závodu NextPage Media označená jako „projekt Heroine“ spočívající zejména v provozování webu pro ženy www.heroine.cz. Společnost HoldCo je jediným společníkem společnosti NextPage Media.

A-WebSys, spol. s r.o.

společnost s ručením omezeným zapsaná dne 19. 11. 2003 v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, spisová značka C 44344

sídlo: Kobližná 53/24, Brno-město, 602 00 Brno

IČO: 269 10 560

základní kapitál: 200 000 Kč

Statutární orgán – jednatel:

Ing. David Pres

Mgr. Petr Bartoš

A-WebSys, spol. s r.o., (dále jen „**A-WebSys**“) byla založena koncem roku 2003. Společnost se zaměřuje na poskytování služeb v oblasti IT a služby této společnosti jsou v rámci společnosti Partners využívány zejména v oblasti vývoje nástrojů pro finanční poradce a klienty. A-WebSys je také doporučovaným dodavatelem obchodním partnerům společnosti Partners v případě, kdy řeší umístění svých formulářů a nástrojů do systému společnosti Partners. Společnost HoldCo v této společnosti drží 50% podíl.

Partners Chodov Properties, s.r.o.

společnost s ručením omezeným zapsaná dne 17. 10. 2019 v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka C 321971

sídlo: Tůrkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4

IČO: 086 11 408

základní kapitál: 100 000 Kč

Statutární orgán – jednatel:

Ing. Petr Borkovec

Partners Chodov Properties, s.r.o., (dále jen „**Partners Chodov Properties**“) vznikla na podzim roku 2019 za účelem nákupu pozemku k výstavbě administrativní budovy, která bude v budoucnu sloužit jako sídlo společností ve Skupině Partners. Společnost HoldCo byla jejím jediným společníkem po část roku 2022 a 2023, od srpna 2023 je tato společnost zpět pod společností Partners.

Partners TechStorm, s.r.o.

společnost s ručením omezeným zapsaná dne 1. 7. 2021 v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka C 352032

sídlo: Tůrkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4

IČO: 109 96 702

základní kapitál: 100 000 Kč

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná výroční finanční zpráva za rok 2024

Statutární orgán – jednatel:

Mgr. Petr Bartoš

Partners TechStorm, s.r.o., (dále jen „**Partners TechStorm**“) vznikla 1. 7. 2021 za účelem zajištění IT podpory a služeb souvisejících s vývojem nových systémů a technologických novinek, které by měly sloužit primárně pro vstup do dalších zemí, kde se chystá společnost Partners poradensky působit. Společnost HoldCo byla jejím jediným společníkem po část roku 2022 a 2023, od října 2023 je tato společnost zpět pod společností Partners.

Partners InvestIn, a.s.

akciová společnost zapsaná dne 29. 11. 2021 v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 26820

sídlo: Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4

IČO: 140 13 657

základní kapitál: 2 000 000 Kč

Statutární orgán – představenstvo:

Člen představenstva:

Ing. Petr Borkovec

Dozorčí rada:

Člen dozorčí rady:

Radim Lukeš

Partners InvestIn, a.s., (dále jen „**společnost InvestIn**“) vznikla v listopadu 2021 za účelem nabytí části akcií regulovaných finančních institucí ve finanční skupině Partners, které podnikají v oblasti investic (Partners investiční společnost, Fond Trigea a Fond Merity) pro později uvažovaný akciový program finančních poradců společnosti Partners. V rámci realizace druhé části akciového programu, který slouží jako motivační prvek pro finanční poradce, byl v červnu 2024 nabídnut podíl ve výši 8,3905 % poradcům společnosti Partners, kteří splnili stanovená osobní kritéria. Tento podíl byl postupně během 3. čtvrtletí 2024 převeden vybraným poradcům společnosti Partners.

SIMPLEA FINANCIAL SERVICES, s.r.o.

společnost s ručením omezeným zapsaná dne 1. 5. 2021 v obchodním rejstříku vedeném Okresným soudem Bratislava I, vložka číslo 152274/B

sídlo: Mierová 83, Bratislava – městská část Ružinov, 821 05, Slovensko

IČO: 53 725 654

základní kapitál: 5 000 EUR

Statutární orgán – jednatel:

Mgr. Tibor Boťánek (do 31. 3. 2025)

Ing. Libor Kovalčík

Ing. Jan Brejl (od 1. 4. 2025)

SIMPLEA FINANCIAL SERVICES, s.r.o., (dále jen „**SIMPLEA FINANCIAL SERVICES**“) je 100% dceřiná společnost společnosti Partners na Slovensku (do dubna 2024 ji vlastnila Společnost), která od října 2021 poskytuje finančněporadenské služby na tamním trhu ve stejném rozsahu jako společnost Partners v České republice.

Simplea pojišťovna, a.s.

Klíčovými faktory naší služby je zaměření se na jednoduchý, srozumitelný produkt a jasné vymezení cílové skupiny a druhým je digitalizace a důraz na technologický vývoj. Vlastní vývojové kapacity nám umožňují rychle reagovat na měnící se podmínky a zavádět novinky během krátké doby, což je obrovská výhoda. Nadále chceme zůstat inovativní, přinášet nová řešení a neztrácet zaměření na potřeby našich klientů. Podstatné je také nebát se zkoušet nové přístupy, i když mohou nést určité riziko. Věříme, že odvaha k inovacím je tím, co nás posouvá vpřed. Zároveň vnímáme velký potenciál v expanzi na zahraniční trhy a tímto směrem se budeme do budoucna orientovat.

Martin Švec, ředitel



Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná výroční finanční zpráva za rok 2024

Hypoteam, s.r.o.

společnost s ručením omezeným zapsaná dne 22. 2. 2022 v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem Bratislava I, vložka číslo 158934/B

sídlo: Mierová 83, Bratislava – městská část Ružinov, 821 05, Slovensko

IČO: 54 385 903

základní kapitál: 5 000 EUR

Statutární orgán – jednatel:

Peter Horčiak

Mgr. Tibor Bořánek (od 18. 9. 2024 do 31. 3. 2025)

Ing. Jan Brejl (od 1. 4. 2025)

Hypoteam, s.r.o., (dále jen „**společnost Hypoteam**“) je dceřiná společnost společnosti SIMPLEA FINANCIAL SERVICES s podílem ve výši 85 % a vznikla v únoru 2022 za účelem spolupráce v oblasti zprostředkování úvěrů na Slovensku.

MERITY investiční fond, SICAV, a.s.

akciová společnost zapsaná dne 20. 2. 2023 v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 27960

sídlo: Tůrkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4

IČO: 190 67 291

zapisovaný základní kapitál: 200 000 Kč

Statutární orgán – představenstvo:

Předseda představenstva:

Ing. Tomáš Trčka (od 3. 10. 2024)

Člen představenstva:

Ing. Pavel Novák (od 3. 10. 2024)

Člen představenstva:

Ing. Tomáš Novotný (od 3. 10. 2024)

Člen představenstva:

Partners investiční společnost, a.s. (do 3. 10. 2024)
při výkonu funkce zastupoval:

Ing. Tomáš Trčka (do 3. 10. 2024)

Ing. Pavel Novák (do 3. 10. 2024)

Dozorčí rada:

Předseda dozorčí rady:

Ing. Martin Oliva

Člen dozorčí rady:

Radim Lukeš

MERITY investiční fond, SICAV, a.s., (dále jen „**Fond MERITY**“) byl založen na začátku roku 2023, stejně jako v případě Fondu Trigea, ve spolupráci s Ing. Tomášem Trčkou. Během roku, konkrétně od října 2024, se stal samosprávným fondem kvalifikovaných investorů, nicméně některé dílčí činnosti vykonává PIS pro tento fond i nadále. Investiční strategií fondu je investování primárně do developerských projektů, logistických a industriálních nemovitostí. Fond MERITY vytvořil prozatím jeden podfond, Podfond MERITY, který zahájil svou činnost 23. února 2023 veřejnou výzvou k úpisu jeho akcií v korunové (třída A) i eurové (třída B) třídě. Společnost HoldCo ve Fondu MERITY vlastní 51% podíl, společnost InvestIn 14% podíl a Ing. Tomáš Trčka vlastní zbývající podíl o velikosti 35 %.

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná výroční finanční zpráva za rok 2024

Partners Securities, a.s.

akciová společnost zapsaná dne 15. 11. 2023 v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 28496

sídlo: Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4

IČO: 199 26 685

základní kapitál: 20 000 000 Kč

Statutární orgán – představenstvo:

Předseda představenstva:	Ing. Martin Oliva
Člen představenstva:	Michal Trník, M.A.
Člen představenstva:	Ing. Martin Zíma (od 1. 7. 2024)
Člen představenstva:	Ing. Bohumil Čučela (do 30. 6. 2024)

Dozorčí rada:

Předseda dozorčí rady:	Ing. Petr Borkovec
Člen dozorčí rady:	Ing. Lucie Simpartlová

Partners Securities, a.s., (dále jen „**společnost Securities**“) vznikla v listopadu 2023, proto účtovala v prodlouženém účetním období od svého vzniku až do 31. 12. 2024. Společnost Securities v září 2024 získala od České národní banky licenci obchodníka s cennými papíry. Po zbytek roku 2024 se připravovala na zahájení obchodní činnosti. Společnost HoldCo vlastní ve společnosti Securities 50,01% podíl a společnost Partners BankIn, a.s., IČO: 096 02 887, náležející do konsolidačního celku BIG Private Holding, vlastní zbývajících podíl ve výši 49,99 %.

Ambeat Care nemovitostní fond SICAV, a.s.

akciová společnost zapsaná dne 21. 6. 2024 v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 28940

sídlo: Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4

IČO: 217 44 360

základní kapitál: 200 000 Kč

Statutární orgán – představenstvo:

Člen představenstva:	Partners investiční společnost, a.s. při výkonu funkce zastupuje: Ing. Lucie Simpartlová Ing. Ivo Foltýn, MBA
----------------------	--

Dozorčí rada:

Člen dozorčí rady:	Kamil Holánek
--------------------	---------------

Ambeat Care nemovitostní fond SICAV, a.s., (dále jen „**Ambeat Care**“) byl založen v roce 2024. Akcionáři Ambeat Care jsou Simplea pojišťovna, a.s., a společnost Ambeat Group SE, každý z 50 %. Simplea pojišťovna, a.s., mezi svými produkty nabízí mimo jiné pojištění dlouhodobé péče, které klientům nabízí při splnění stanovených podmínek i možnost umístění v pobytových zařízeních pro seniory. Skupina Ambeat Group SE se zaměřuje právě na provoz pobytových zařízení pro seniory. Účelem tohoto propojení je zajistit nákup pobytových zařízení pro seniory. Obhospodařovatelem a administrátorem fondu Ambeat Care je Partners investiční společnost, a.s. V roce 2024 fond Ambeat Care realizoval nákup prvního zařízení pro seniory.

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná výroční finanční zpráva za rok 2024

Hypo-club, a.s. (dříve EDEN Partners, a.s.)

akciová společnost zapsaná dne 10. 4. 2014 v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 19713

sídlo: Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4

IČO: 028 87 835

základní kapitál: 2 000 000 Kč

Statutární orgán – představenstvo:

Člen představenstva: Ing. Jan Brejl (od 13. 3. 2024)

Člen představenstva: Radim Lukeš (do 13. 3. 2024)

Dozorčí rada:

Člen dozorčí rady: Mgr. Simona Machulová (od 13. 3. 2024)

Člen dozorčí rady: Ing. Petr Borkovec (do 13. 3. 2024)

Hypo-club, a.s., (dále jen „**společnost Hypo-club**“) dříve působící pod obchodní firmou EDEN Partners, a.s., se do finanční skupiny Partners dostala v roce 2018, kdy ji vlastnili Radim Lukeš a Ing. Petr Borkovec, každý z 50 %. Posléze v roce 2021 došlo ke změnám ve vlastnictví, a to na společnosti Apana s.r.o. a Brno Investment Group s.r.o., načež v roce 2024 se stala jejím jediným akcionářem společnost Partners. V minulých letech bylo hlavní úlohou společnosti Hypo-club držení podílu na společnosti Partners, který byl určen k realizaci opčních programů finančních poradců. V roce 2024 se však tato společnost stala vázaným zástupcem dle zákona o spotřebitelském úvěru zprostředkovatele – společnosti GEPARD FINANCE, a.s., se kterou tímto započala spolupráce v oblasti zprostředkování spotřebitelských úvěrů.

Heroine, s.r.o.

společnost s ručením omezeným zapsaná dne 29. 10. 2024 v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka C 410920

sídlo: Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4

IČO: 222 04 504

základní kapitál: 10 000 Kč

Statutární orgán – jednatel:

Bc. et Bc. Martin Vlnas

Heroine, s.r.o., (dále jen „**společnost Heroine**“) byla založena v říjnu 2024 ve spolupráci se společností NextPage Media ze Skupiny s podílem ve výši 60 % a slovenskou společností Denník N, a.s., s podílem ve výši 30 %, zbytek pak vlastní dvě fyzické osoby. Společnost byla založena zejména za tím účelem, aby na ni byla převedena část obchodního závodu NextPage Media označená jako „projekt Heroine“ spočívající zejména v provozování webu pro ženy www.heroine.cz.

Transilvania Broker de Asigurare S.A.

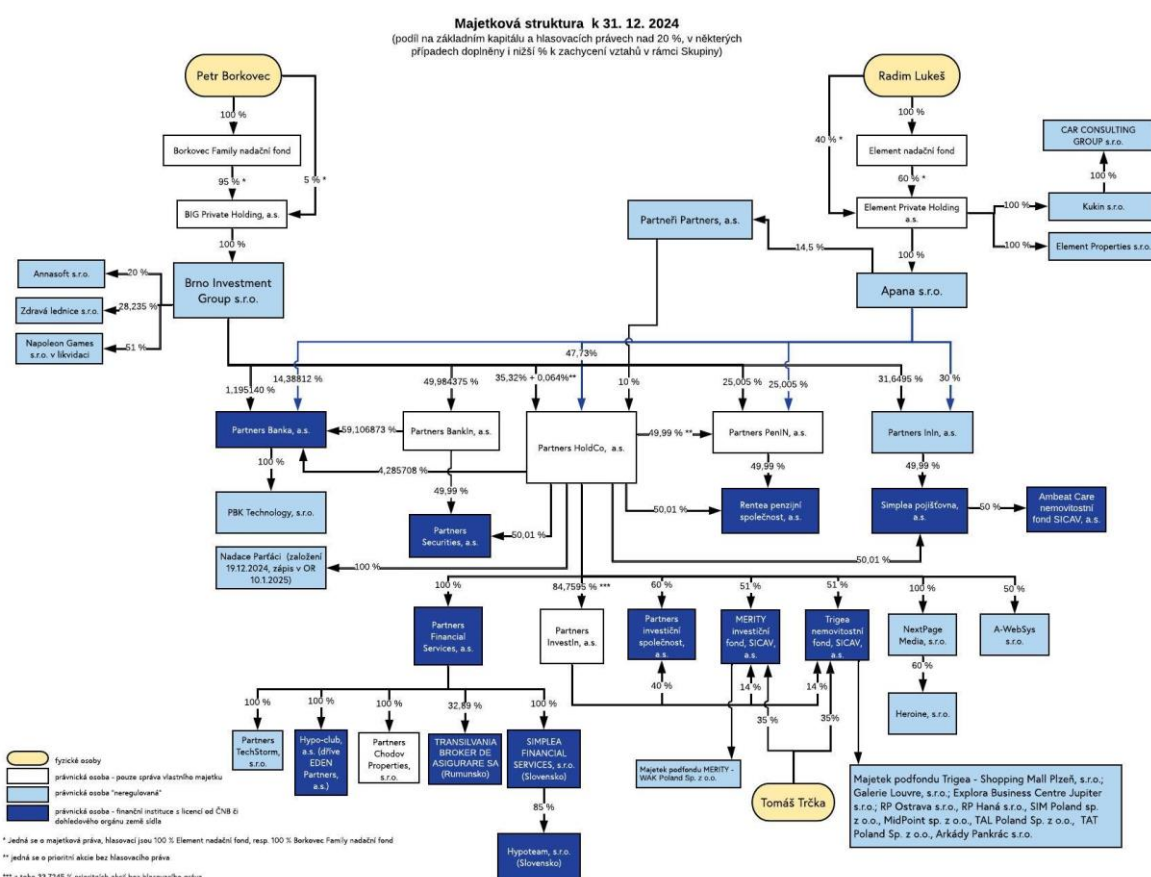
akciová společnost zapsaná u Trade Register of Bistrita-Nasaud pod č. J06/674/2006, DIČ: 19044296

sídlo: Bistrita, Calea Moldovei nr. 13, jud. Bistrita-Nasaud, Rumunsko

základní kapitál: 500 000 leu

Společnost je pojišťovacím zprostředkovatelem, byla založena v roce 2006 a má od příslušného dohledového orgánu licenci na zprostředkovatelskou činnost v oblasti pojištění. Akcie společnosti jsou od roku 2017 veřejně obchodovatelné na burze v Bukurešti. Společnost je řízena 5členným představenstvem, jehož členové jsou jmenováni valnou hromadou na 4leté funkční období. Výkonné řízení společnosti je představenstvem delegováno na dva ředitele: generálního ředitele a výkonného ředitele. Pravomoc zastupovat společnost náleží generálnímu řediteli. Společnost Partners v průběhu roku 2024 získala na této společnosti celkový podíl ve výši 32,89 %.

9. MAJETKOVÁ STRUKTURA VZTAHŮ VE SKUPINĚ K DATU 31. 12. 2024



Další informace o majetkové struktuře Společnosti a vztahů ve finanční skupině Partners jsou uvedeny ve Zprávě o vztazích, která je součástí této konsolidované výroční finanční zprávy.

NextPage Media, s.r.o.

Rok 2024 potvrdil, že společnost NextPage Media patří mezi stabilní hráče českého mediálního trhu. Jako jednomu z mála českých mediálních vydavatelství jsme dokázali hospodařit se ziskem, a zároveň zásadním způsobem navýšit obrát. Klíčovou událostí roku bylo majetkové propojení se slovenským DeníkemN v rámci projektu Heroine. Nejen tato událost potvrzuje, že naše mise – přinášet kvalitní obsah s vysokou přidanou hodnotou jak pro čtenáře, tak pro zadavatele inzerce – byla správně zvolená. Těším se, co přinesou roky příští.

Martin Vlnas, ředitel



10. VÝKAZ O ŘÍZENÍ A SPRÁVĚ SPOLEČNOSTI

Společnost jakožto emitent dluhopisů přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu má podle zák. č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů povinnost vyhotovit konsolidovanou výroční finanční zprávu, jejíž součástí je mimo jiné výkaz o řízení a správě společnosti podle ust. § 118 odst. 4 tohoto zákona, který obsahuje informace o řízení a správě Společnosti.

Informace o kodexu řízení a správy Společnosti

Společnost je holdingovou společností v čele Skupiny Partners a nevykonává žádnou podnikatelskou činnost, pouze správu vlastního majetku. Do poloviny roku 2024 bylo představenstvo jednočlenné, funkci jediného člena představenstva zastával Ing. Petr Borkovec. K rozšíření představenstva Společnosti došlo na valné hromadě konané dne 25. 6. 2024. Z těchto důvodů a dále i vzhledem k tomu, že Společnost po celou dobu od svého vzniku nemá žádné zaměstnance, Společnost v roce 2024 nedodržovala žádný formálně schválený kodex řízení a správy Společnosti. Společnost plánuje formálně kodifikovat své existující vize, strategie a hodnoty, a přihlásit se tak k podnikání v souladu s vysokými etickými standardy.

Společnost HoldCo byla v červenci 2023 zahrnuta do obezřetnostního konsolidačního celku dle zák. č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, ve znění pozdějších předpisů, přičemž osobou odpovědnou za plnění požadavků dle Solvency II byla určena Simplea pojišťovna. Předmětem dohledu ve Skupině je zejména hlášení vzájemných operací uvnitř Skupiny, které přesáhnou určitou hranici SCR Simplea pojišťovny, a dále hlášení významné koncentrace rizik uvnitř Skupiny, která přesáhnou určitou hranici SCR Simplea pojišťovny. Pro společnost HoldCo tedy z tohoto zahrnutí do obezřetnostního konsolidačního celku nevplývají žádné specifické povinnosti, vyjma zhodnocení vhodnosti osob navrhovaných na členy statutárního či dozorčího orgánu.

Řízení rizik

Společnost aktivně nevykonává podnikatelskou činnost, jediným předmětem činnosti je správa vlastního majetku, kterým jsou majetkové účasti Společnosti. Společnost drží majetkové podíly ve společnostech, které podnikají na finančním trhu v České republice a Slovenské republice a v dalších podpůrných společnostech.

Společnost je přímým akcionářem Simplea pojišťovny, a.s., a proto se na ni vztahují některá ustanovení Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 ze dne 10. října 2014, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/138/ES o přístupu k pojišťovací a zajišťovací činnosti a jejím výkonu (Solvcentnost II), a to i taková, která souvisí s řízením rizik, zejména v oblasti kapitálu a koncentrace rizik. Pro plnění těchto povinností je dohledovým orgánem Česká národní banka a Společnost řídí tato rizika ve spolupráci s pojišťovnou.

Činnosti v oblasti řízení strukturálních rizik (úrokové riziko, riziko likvidity včetně rizika financování a měnové riziko) jsou řízeny na úrovni jednotlivých společností. Skupina centrálně řídí financování a dividendovou politiku. Přitom bere v potaz kapitálovou přiměřenost, likviditu a regulační požadavky vztahující se k jednotlivým společnostem. Dále skupina hlídá převodové ceny v rámci produktové cenotvorby, k čemuž využívá odborné kapacity v jednotlivých společnostech.

K 31. 12. 2024 byla Skupina emitentem dluhopisů ve výši 333 333 tis. Kč úročených variabilní úrokovou sazbou a ve výši 142 700 tis. Kč úročených fixní úrokovou sazbou (viz kapitola 12 této výroční zprávy a kapitola 18 konsolidované účetní závěrky). Zároveň vykazuje přijaté úvěry ve výši 200 161 tis. Kč úročené variabilní úrokovou sazbou. Úrokové riziko plynoucí z tohoto úvěru je částečně zajištěno úrokovým derivátem (viz kapitola 17 konsolidované účetní závěrky). Tyto závazky jsou splatné do 5 let.

Společnosti ve skupině se řídí právními a regulatorními normami, jejichž plnění vyžaduje Česká národní banka nebo Slovenská národní banka.

Zásady vnitřní kontroly a pravidla přístupu k rizikům v procesu účetního výkaznictví

Skupina podnikla přiměřené kroky k zavedení a udržování vhodných postupů, systémů a kontrolních mechanismů, které jí umožňují dodržovat zákonné, regulatorní a smluvní závazky, včetně povinností týkajících se účetního výkaznictví.

Skupina má pro všechny tuzemské dceřiné společnosti jednotný účetní systém Dynamics 365 Business Central (dále jen „BC“), který splňuje vysoké požadavky na kvalitu zpracování účetnictví. V oblasti účetních dokladů a oběhu účetních dokladů jsou postupy nastaveny tak, jak vyžaduje zákon o účetnictví, a zároveň tak, aby vyhovovaly kontrolingovým a vnitropodnikovým potřebám.

Skupina upřednostňuje maximální automatizaci veškerých účetních operací a realizuje řadu opatření, která zajišťují víceúrovňové kontroly a eliminují riziko, že automatizované účetní postupy jsou navrženy neúčinně. Pro oblast automatického/poloautomatického účtování mezi BC a subsystémy jsou stanovena pravidla pro kontrolu úplného přenosu dat mezi systémy. Kontrola správnosti manuálního i automatického účtování je prováděna minimálně jednou za měsíc.

Pro schvalování účetních dokladů slouží workflow přímo v účetním systému. Systém řídí schvalování příslušných účetních dokladů, tj. jejich elektronický oběh mezi schvalovateli. Schvalovací proces probíhá na všech definovaných úrovních od prvního schvalovatele k poslednímu v přesně stanoveném pořadí v souladu s podpisovým řádem. Schvalovací systém je programově zabezpečen proti modifikaci uložených dat a neoprávněnému přístupu do systému.

Každá dceřiná společnost má svůj vlastní systém vnitřních kontrol, který je navržen tak, aby řídil rizika a přispíval k zajištění pravdivého a věrného zobrazení skutečnosti v účetnictví a správného sestavení výkazů.

Za účelem plnění zákonných povinností tuzemské dceřiné společnosti sestavují samostatné účetní závěrky na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice, zohledňující specifika předmětu podnikání dané společnosti. Zahraniční společnosti sestavují samostatné účetní závěrky na základě účetnictví vedeného v souladu s lokálními účetními předpisy. Individuální a konsolidovaná účetní závěrka Společnosti jsou sestaveny podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (IFRS). Skupina uplatňuje jednotný účetní manuál pro účely konsolidace. Proces konsolidace účetních závěrek je do značné míry manuální a je předmětem manažerské kontroly. Konsolidovaná i individuální účetní závěrka podléhají ověření externím auditorem.

Popis práv spojených s příslušným druhem akcie představující podíl na Společnosti

Základní kapitál Společnosti ve výši 21 000 000 Kč je rozdělen na 1 000 000 ks akcií na jméno v listinné podobě o jmenovité hodnotě 21 Kč za jeden kus akcie. Akcie Společnosti se dále dělí na čtyři druhy, a to Prioritní akcie, Základní akcie, Zvláštní akcie 1 a Zvláštní akcie 2.

Prioritní akcie představují podíl na základním kapitálu ve výši 5,25 %, což odpovídá 52 500 ks akcií na jméno v listinné podobě se jmenovitou hodnotou jedné akcie 21 Kč. Prioritní akcie jsou vydány bez hlasovacích práv, zato je s nimi spojeno nad rámec stanovený zákonem (i) přednostní právo na výplatu preferenčního zůstatku podle článku § 6 stanov a (ii) právo Drag along kvalifikovaných akcionářů ze skupiny Lidé v síti podle článku § 7 stanov. Jsou určeny pro drobné akcionáře, zejména poradce společnosti Partners. Vlastnictví těchto akcií nemá výrazný vliv na rozhodování Společnosti. Převoditelnost Prioritních akcií je omezena souhlasem představenstva Společnosti.

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná výroční finanční zpráva za rok 2024

Základní akcie představují podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech Společnosti ve výši 11,7 %. Tento podíl odpovídá počtu 117 000 ks akcií na jméno v listinné podobě se jmenovitou hodnotou jedné akcie ve výši 21 Kč. Základní akcie jsou bez zvláštních práv, platí na ně tedy obecná zákonná úprava. Většinu těchto akcií ve výši 10 % na základním kapitálu a hlasovacích právech Společnosti vlastní společnost Partneri Partners, a.s., IČO: 117 02 877, se sídlem Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4. Zbýlé Základní akcie mají ve vlastnictví ředitelé a významné osoby z vedení jednotlivých společností ve finanční skupině Partners. Převoditelnost Základních akcií je omezena souhlasem valné hromady Společnosti.

Zvláštní akcie 1 představují podíl na základním kapitálu ve výši 47,73 %. Tento podíl odpovídá 477 300 ks akcií na jméno v listinné podobě se jmenovitou hodnotou jedné akcie ve výši 21 Kč. Se Zvláštními akciemi 1 je spojeno zvláštní právo spočívající v tom, že souhlas vlastníků Zvláštních akcií 1 společně s vlastníky Zvláštních akcií 2 je nezbytný pro přijetí rozhodnutí valné hromady ve věci Vyhrazených záležitostí majoritních akcionářů podle článku § 20 odst. 4 stanov. Zároveň vlastníci Zvláštních akcií 1 mají nárok na podíl na zisku a na jiných vlastních zdrojích v poměru jmenovité hodnoty akcií vlastněných akcionářem k základnímu kapitálu snížený o 4 % z rozdělovaného zisku, resp. jiných vlastních zdrojů, a to ve prospěch akcionářů vlastnicích Zvláštní akcie 2 v případě rozhodnutí valné hromady Společnosti o podílu na zisku nebo na jiných vlastních zdrojích do celkové výše 250 mil. Kč, a snížený o 5 % z rozdělovaného zisku, resp. jiných vlastních zdrojů v případě rozhodnutí valné hromady Společnosti o podílu na zisku nebo na jiných vlastních zdrojích při částce vyšší než 250 mil. Kč. Zvláštní akcie 1 jsou vlastněny jedním ze dvou hlavních akcionářů Společnosti, a to společností Apana s.r.o., se sídlem Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, IČO: 028 79 107, zapsanou v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 224876.

Zvláštní akcie 2 představují podíl na základním kapitálu ve výši 35,32 %. Tento podíl odpovídá 353 200 ks akcií na jméno v listinné podobě se jmenovitou hodnotou jedné akcie ve výši 21 Kč. Se Zvláštními akciemi 2 je spojeno zvláštní právo spočívající v tom, že souhlas vlastníků Zvláštních akcií 2 společně s vlastníky Zvláštních akcií 1 je nezbytný pro přijetí rozhodnutí valné hromady ve věci Vyhrazených záležitostí majoritních akcionářů podle článku § 20 odst. 4 stanov. Zároveň vlastníci Zvláštních akcií 2 mají nárok na podíl na zisku a na jiných vlastních zdrojích v poměru jmenovité hodnoty akcií vlastněných akcionářem k základnímu kapitálu zvýšený o 4 % z rozdělovaného zisku, resp. jiných vlastních zdrojů, a to na úkor akcionářů vlastnicích Zvláštní akcie 1 v případě rozhodnutí valné hromady Společnosti o podílu na zisku nebo na jiných vlastních zdrojích do celkové výše 250 mil. Kč, a zvýšený o 5 % z rozdělovaného zisku, resp. jiných vlastních zdrojů v případě rozhodnutí valné hromady Společnosti o podílu na zisku nebo na jiných vlastních zdrojích při částce vyšší než 250 mil. Kč. Zvláštní akcie 2 jsou vlastněny druhým ze dvou hlavních akcionářů Společnosti, a to společností Brno Investment Group s.r.o., se sídlem Březina 103, 666 01, IČO: 291 94 636, zapsanou v obchodním rejstříku u Krajského soudu v Brně, oddíl C, vložka 64733.

Zvláštní akcie 1 a Zvláštní akcie 2 se ve stanovách Společnosti, a případně i dále v textu této konsolidované výroční finanční zprávy, označují společně jako „Zvláštní akcie“.

Se Zvláštními akciemi je spojeno specifické právo spočívající v tom, že souhlas všech vlastníků těchto akcií je potřebný pro přijetí Vyhrazených záležitostí majoritních akcionářů (jak uvedeno výše) na valné hromadě Společnosti. Jedná se o hlavní oblasti působnosti valné hromady, jako je zejména: změna stanov, rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů, zvýšení základního kapitálu, zrušení nebo přeměna Společnosti, umístění akcií Společnosti na burzu, nakládání s obchodním závodem, změna druhu akcií, souhlas s převody Základních akcií a Zvláštních akcií či práv spjatých s akciemi atd. Kompletní seznam Vyhrazených záležitostí majoritních akcionářů je uveden v § 20 odst. 4 stanov Společnosti.

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná výroční finanční zpráva za rok 2024

Hlavní akcionáři mají navzájem předkupní právo vůči Zvláštním akciím Společnosti a dále mají společně předkupní právo vůči dalším akcionářům Společnosti. Převoditelnost akcií Společnosti je podmíněna u Prioritních akcií souhlasem představenstva a u ostatních akcií souhlasem valné hromady.

Popis složení a postupů rozhodování představenstva a dozorčí rady Společnosti a jejich výborů

Představenstvo

Představenstvo je statutárním orgánem Společnosti. Představenstvo Společnosti bylo do 25. 6. 2024 jednočlenné, od tohoto data došlo z důvodu lepšího strategického řízení celé skupiny Partners k rozšíření na kolektivní orgán sestávající celkem z osmi členů. Na valné hromadě Společnosti konané dne 21. 1. 2025 pak došlo k rozšíření představenstva ještě o devátého člena, který má na starosti investiční produkty a distribuci investic celé finanční skupiny Partners.

Představenstvu přísluší obchodní vedení Společnosti. Představenstvo rozhoduje ve všech záležitostech Společnosti, pokud nejsou právním předpisem nebo stanovami vyhrazeny do působnosti valné hromady, dozorčí rady nebo jiného orgánu. Člen představenstva je povinen vykonávat svou působnost s péčí řádného hospodáře a zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech, jejichž prozrazení třetím osobám by mohlo Společnosti způsobit škodu. Člen představenstva je povinen plnit povinnosti a úkoly vyplývající z právních předpisů, stanov Společnosti, smlouvy o výkonu funkce a popř. příslušného vnitřního předpisu a dodržovat povinnosti a omezení tam uvedená.

Rozsah působnosti představenstva je dán stanovami Společnosti, zákonem o obchodních korporacích a jinými právními předpisy. Představenstvo v rámci své působnosti zejména:

- a) zabezpečuje obchodní vedení Společnosti;
- b) svolává valnou hromadu a provádí její usnesení;
- c) zajišťuje řádné vedení účetnictví a obchodních knih Společnosti;
- d) rozhoduje o zvýšení základního kapitálu za podmínek ustanovení § 511 ZOK;
- e) schvaluje převod anebo zatížení Prioritních akcií;
- f) schvaluje uzavření smluv mezi Společností a akcionářem;
- g) odpovídá za vypracování účetních závěrek, včetně zpracování návrhu na rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů nebo úhrady ztráty, a předkládá je valné hromadě ke schválení;
- h) vyhotovuje pro valnou hromadu zprávu o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku, a to jednou ročně;
- i) vypracovává zprávy o vztazích mezi propojenými osobami a předkládá je dozorčí radě k přezkoumání;
- j) zajišťuje zřízení a provoz internetových stránek společnosti.

Člena představenstva volí a odvolává valná hromada. Funkční období člena představenstva je pětileté. Členem představenstva může být pouze fyzická osoba, která splňuje předpoklady dle právních předpisů. Člen představenstva může být volen opakovaně. Členové představenstva volí ze svého středu předsedu a místopředsedu či místopředsedy.

Vzhledem k tomu, že do 25. 6. 2024 bylo představenstvo jednočlenné, nebylo svoláváno jednání a rozhodnutí představenstva bylo vydáváno ve formě zápisu s uvedením předmětu rozhodnutí, data přijetí rozhodnutí a podpisem člena představenstva. Jednání představenstva Společnosti do té doby probíhala s pravidelnou periodicitou 1–2 měsíců za účasti stálých hostů – ředitelů či zástupců jednotlivých dceřiných společností z finanční skupiny Partners. Člen představenstva

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná výroční finanční zpráva za rok 2024

Společnosti také pravidelně plnil informační povinnost vůči členovi dozorčí rady týkající se střetu zájmů podle ust. § 55 odst. 2 zákona o obchodních společnostech.

Od 25. 6. 2024 je představenstvo kolektivní orgán a jednání představenstva se uskutečňuje podle potřeb společnosti a v případech stanovených právním předpisem, zpravidla každé čtvrtletí k vyhodnocení plnění OKR za uplynulé čtvrtletí a nastavení OKR nových a dále adhoc dle potřeb Společnosti. Představenstvo je usnášeníschopné, je-li přítomna nadpoloviční většina všech členů. Představenstvo rozhoduje usnesením. Každý člen představenstva má jeden hlas. Usnesení představenstva se přijímají většinou hlasů přítomných členů. V případě rovnosti hlasů je hlas předsedy rozhodující. O průběhu jednání představenstva a přijatých rozhodnutích musí být vypracován zápis, podepsaný předsedajícím a zapisovatelem. Přílohou zápisu je seznam přítomných. V zápisu z jednání musí být jmenovitě uvedeni členové představenstva, kteří hlasovali proti usnesení nebo se zdrželi hlasování. Představenstvo může rozhodovat i mimo zasedání v písemné formě nebo s využitím technických prostředků (rozhodování per rollam).

Jediným členem představenstva Společnosti od jejího vzniku do 25. 6. 2024 byl Ing. Petr Borkovec.

Od tohoto data Ing. Petr Borkovec ve vícečlenném představenstvu zastává funkci předsedy představenstva. Dalšími členy představenstva Společnosti jsou Mgr. Petr Bartoš (místopředseda), Mgr. Ing. Lada Kičmerová (místopředseda), Ing. Daniela Hynštová (člen), Mgr. Simona Machulová (člen), Ing. Jan Brejl (člen), Mgr. Martin Švec (člen), Ing. Štěpánka Svátková (člen) a Mgr. Roman Pospíšil, MBA (člen od 21. 1. 2025).

Ing. Petr Borkovec začal svoji kariéru ve financích v roce 2000 na akademické půdě Mendelovy univerzity v Brně, kde vyučoval předměty Finanční trhy, Kapitálové trhy, Burzy a cenné papíry a Mezinárodní finance. Na univerzitě působil do roku 2008 a souběžně podnikal jako nezávislý finanční poradce. V roce 2007 založil spolu s Radimem Lukešem společnost Partners For Life Planning, a.s., přejmenovanou následně na Partners Financial Services, a.s. Do roku 2012 zastával roli ředitele pro distribuci a člena představenstva. Od roku 2012 stojí v čele finanční skupiny Partners (nyní Partners HoldCo), kde se aktivně podílel na vzniku všech dceřiných společností Skupiny. Souběžně působí i jako co-CEO Partners Banky, kde má na starosti marketing a distribuci. Vzdělání si průběžně doplňuje studiem na London Business School, IMD Business School v Lausanne a Babson College v Bostonu.

Ing. Petr Borkovec je dále členem následujících orgánů společností zahrnutých do konsolidačního celku Společnosti:

Společnost	Pozice:
Partners PenIN, a.s.	člen představenstva
Partners InvestIN, a.s.	člen představenstva
Partners Chodov Properties, s.r.o.	jednatel
Partners investiční společnost, a.s.	místopředseda představenstva (do 31. 1. 2025)
Partners Securities, a.s.	předseda dozorčí rady
Partners Financial Services, a.s.	předseda představenstva (do 25. 6. 2024)

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná výroční finanční zpráva za rok 2024

Mgr. Petr Bartoš absolvoval obor matematická informatika na Fakultě informatiky Masarykovy univerzity. V oboru financí se pohybuje zhruba dvě dekády, byl jedním ze zakládajících pracovníků Partners. Jako COO se od roku 2010 zaměřuje primárně na hladce fungující procesy napříč celou společností, na inovace technického řešení procesů a na jejich funkční propojení a přidanou hodnotu pro byznys.

Mgr. Petr Bartoš je dále členem následujících orgánů společností zahrnutých do konsolidačního celku Společnosti:

Společnost	Pozice:
Partners Financial Services, a.s.	předseda představenstva (od 25. 6. 2024, do té doby místopředseda představenstva)
Partners TechStorm, s.r.o.	jednatel
A-WebSys, spol. s r.o.	jednatel

Mgr. Ing. Lada Kičmerová má téměř celý profesní život spjatý s Partners, kam nastoupila v roce 2009 na pozici ředitelky marketingu a PR a po několika letech přešla na pozici ředitelky klientského servisu. Marketing a péči o klienty má na starosti i v současnosti. Kromě toho zastává významnou pozici i v managementu Partners Banky, a.s., kde je i členkou představenstva. Vystudovala VŠE v Praze a žurnalistiku na FSV UK. Studovala i ve Francii a USA a má titul EBA z Univerzity v Lyonu.

Mgr. Ing. Lada Kičmerová je dále členem následujících orgánů společností zahrnutých do konsolidačního celku Společnosti:

Společnost	Pozice:
Partners Financial Services, a.s.	místopředseda představenstva
Nadace Partáci	předseda správní rady (od 10. 1. 2025)

Ing. Daniela Hynštová vystudovala VŠE v Praze se zaměřením na obor komerční právo a podnikové finance. Velká část její kariéry je spjata s poradenskou společností Deloitte, kde před příchodem do Partners dlouhodobě úspěšně vedla auditní i neauditní projekty pro finanční instituce. V Deloitte se postupem let vypracovala až na pozici partnerky firmy, ve které působila poslední 4 roky před příchodem do Partners. V Partners působí na pozici finanční ředitelky od roku 2022.

Ing. Daniela Hynštová je dále členem následujících orgánů společností zahrnutých do konsolidačního celku Společnosti:

Společnost	Pozice:
Partners Financial Services, a.s.	člen představenstva
Nadace Partáci	revizor (od 10. 1. 2025)

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná výroční finanční zpráva za rok 2024

Mgr. Simona Machulová má 19 let právní praxe ve finančním sektoru. Vystudovala Právnickou fakultu na Západočeské univerzitě v Plzni. Kariéru začala v životní pojišťovně Aviva. Dále působila na pozici právníka v MetLife pojišťovně, a.s., a MetLife Europe d.a.c. V roce 2017 nastoupila do Partners a od roku 2018 je ředitelkou právního úseku a compliance a od roku 2019 i členem představenstva Partners Financial Services, a.s. Aktuálně je dále členem dozorčí rady Partners Banky, a.s., předsedou dozorčí rady Simplea pojišťovny, a.s., a Rentea penzijní společnosti, a.s., místopředsedou představenstva České asociace společností finančního poradenství a zprostředkování, z.s., členem představenstva Partners HoldCo, a.s., členem dozorčí rady PBK Technology, s.r.o. a Hypo-clubu, a.s. Působí také jako členka etické komise České asociace pojišťoven.

Mgr. Simona Machulová je dále členem následujících orgánů společností zahrnutých do konsolidačního celku Společnosti:

Společnost	Pozice:
Partners Financial Services, a.s.	člen představenstva
Simplea pojišťovna, a.s.	předseda dozorčí rady
Rentea penzijní společnost, a.s.	předseda dozorčí rady
Hypo-club, a.s.	člen dozorčí rady

Ing. Jan Brejl získal své vědomosti na Ekonomicko-správní fakultě Masarykovy univerzity v Brně. V roce 2005 zahájil svou pracovní kariéru ve financích jako hypoteční poradce, následně pokračoval v GE Money Bank a v nástupnické Moneta Money Bank. Od roku 2020 působí na pozici obchodního ředitele a místopředsedy představenstva společnosti Partners a je zodpovědný za obchodní aktivity Skupiny v tuzemsku i zahraničí. Zodpovídá také za řízení franšizového projektu Partners.

Ing. Jan Brejl je dále členem následujících orgánů společností zahrnutých do konsolidačního celku Společnosti:

Společnost	Pozice:
Partners Financial Services, a.s.	místopředseda představenstva (od 25. 6. 2024, do té doby člen představenstva)
Hypo-club, a.s.	člen představenstva
SIMPLEA FINANCIAL SERVICES, s.r.o.	jednatel (od 1. 4. 2025)
Hypoteam, s.r.o.	jednatel (od 1. 4. 2025)

Mgr. Martin Švec vystudoval finanční a pojistnou matematiku na Matematicko-fyzikální fakultě Univerzity Karlovy v Praze. V roce 2008 začínal jako pojistný matematik v České podnikatelské pojišťovně. V roce 2011 přestoupil do pojišťovny Aviva, kde následně po spojení s pojišťovnou MetLife působil jako produktový ředitel až do roku 2017. Od roku 2019 je generálním ředitelem a předsedou představenstva životní pojišťovny Simplea, kterou zároveň sám vybudoval, a od roku 2020 je generálním ředitelem a předsedou představenstva Rentea penzijní společnosti, a.s.

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná výroční finanční zpráva za rok 2024

Mgr. Martin Švec je dále členem následujících orgánů společností zahrnutých do konsolidačního celku Společnosti:

Společnost	Pozice:
Simplea pojišťovna, a.s.	předseda představenstva
Rentea penzijní společnost, a.s.	předseda představenstva
Nadace Parťáci	člen správní rady (od 10. 1. 2025)

Ing. Štěpánka Svátková působí v oblasti řízení lidských zdrojů již více než 19 let. Od roku 2013 vede úsek lidských zdrojů ve společnosti Partners Financial Services, a.s., kde se stará o více než 200 zaměstnanců a HR procesy. Kariéru začala ve společnosti Kodak a.s., poté pracovala ve firmách Management Solution CEE a European Property Management, kde se podílela na výstavbě obchodního centra Palladium. Vystudovala Ekonomickou fakultu Jihočeské univerzity v Českých Budějovicích, obor účetnictví a podnikové řízení.

Ing. Štěpánka Svátková není členem žádných dalších orgánů společností zahrnutých do konsolidačního celku Společnosti.

Mgr. Roman Pospíšil, MBA se celý svůj profesní život pohybuje v investicích. Velkou část kariéry strávil v investiční společnosti Amundi, kde působil jako zástupce generálního ředitele a místopředseda představenstva. Předtím pracoval např. v Komerční bance a více než 15 let v investiční společnosti Pioneer jako Chairman a CEO. Vystudoval Pedagogickou fakultu na Jihočeské univerzitě se zaměřením na matematiku a fyziku, má titul MBA a absolvoval i Graduate School of Banking. V roce 2024 nastoupil do Skupiny Partners jako hlavní stratég pro investice.

Mgr. Roman Pospíšil, MBA, je dále členem následujících orgánů společností zahrnutých do konsolidačního celku Společnosti:

Společnost	Pozice:
Partners investiční společnost, a.s.	místopředseda představenstva (od 1. 2. 2025)

Dozorčí rada

Dozorčí rada je kontrolním orgánem Společnosti. Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti Společnosti. Člen dozorčí rady je povinen vykonávat svou působnost s péčí řádného hospodáře a zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech, jejichž prozrazení třetím osobám by mohlo Společnosti způsobit škodu. Člen dozorčí rady je povinen plnit povinnosti a úkoly vyplývající z právních předpisů, stanov Společnosti, smlouvy o výkonu funkce a popř. příslušného vnitřního předpisu a dodržovat povinnosti a omezení tam uvedená.

Rozsah působnosti dozorčí rady je dán stanovami Společnosti, zákonem o obchodních korporacích a jinými právními předpisy. Dozorčí rada v rámci své působnosti zejména:

- svolává valnou hromadu, vyžadují-li to zájmy Společnosti, a navrhuje valné hromadě potřebná opatření;

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná výroční finanční zpráva za rok 2024

- b) přezkoumává řádnou, mimořádnou, mezitímní a konsolidovanou účetní závěrku, návrh na rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů nebo na úhradu ztráty a předkládá své vyjádření valné hromadě;
- c) je oprávněna prostřednictvím kteréhokoli svého pověřeného člena kontrolovat postup ve všech záležitostech Společnosti a kdykoli nahlížet do všech dokladů a záznamů týkajících se činnosti Společnosti;
- d) kontroluje, zda účetní zápisy a evidence jsou řádně vedeny v souladu se skutečností a zda podnikatelská činnost Společnosti je uskutečňována v souladu s obecně závaznými právními předpisy, těmito stanovami a usneseními a pokyny valné hromady;
- e) přezkoumává zprávu o vztazích mezi propojenými osobami a předkládá informaci o přezkoumání této zprávy valné hromadě, pokud to vyžaduje právní předpis.

Člena dozorčí rady volí a odvolává valná hromada. Funkční období člena dozorčí rady je pětileté. Členem dozorčí rady může být pouze fyzická osoba, která splňuje předpoklady dle právních předpisů. Člen dozorčí rady nesmí být zároveň členem představenstva, prokuristou nebo jinou osobou oprávněnou podle zápisu v obchodním rejstříku jednat za Společnost. Člen dozorčí rady může být volen opakovaně.

Vzhledem k tomu, že dozorčí rada je individuální orgán, není svoláváno jednání a rozhodnutí dozorčí rady je vydáváno ve formě zápisu s uvedením předmětu rozhodnutí, data přijetí rozhodnutí a podpisem člena dozorčí rady. Člen dozorčí rady také pravidelně vyhotovuje zprávy dozorčí rady o informacích, které obdržel od člena představenstva Společnosti, podle ust. § 55 odst. 2 zákona o obchodních korporacích týkajících se střetu zájmů. Tyto zprávy pak předkládá valné hromadě Společnosti.

Jediným členem dozorčí rady Společnosti je od jejího vzniku a byl i v průběhu celého roku 2024 Radim Lukeš.

Radim Lukeš se ve finančním poradenství pohybuje již od roku 2000. Začínal ve společnosti OVB, kde se vypracoval až na post zemského ředitele. V roce 2007 z OVB odešel a spolu s Petrem Borkovcem založil společnost Partners. Je největším akcionářem Skupiny a od roku 2010 zastává funkci člena dozorčí rady ve společnosti Partners. Profesně se intenzivně zajímá o nemovitosti a investuje do nich. Od dětství se věnoval basketbalu, sportovní kariéru uzavřel ve 28 letech jako hráč extraligové Slavie Praha.

Radim Lukeš je dále členem následujících orgánů společností zahrnutých do konsolidačního celku Skupiny:

Společnost	Pozice:
Partners Financial Services, a.s.	člen dozorčí rady
Partners PenIN, a.s.	člen dozorčí rady
Partners InvestIN, a.s.	člen dozorčí rady
Trigea nemovitostní fond, SICAV, a.s.	člen dozorčí rady
MERITY investiční fond, SICAV, a.s.	člen dozorčí rady

Výbor pro audit

Společnost se s účinností od 21. 2. 2024 stala ve smyslu zák. č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů subjektem veřejného zájmu, který musí mít podle zák. č. 93/2009 Sb., o auditorech, ve znění pozdějších předpisů zřízen výbor pro audit.

Prvními členy výboru pro audit Společnosti jsou RNDr. Zuzana Kepková (předseda), Radim Lukeš (člen) a Mgr. Šárka Fišarová (člen).

Výbor pro audit je tříčlenný a funkční období jeho členů činí 5 let. Členy výboru pro audit jmenuje valná hromada Společnosti ze členů dozorčí rady nebo ze třetích osob. Členové výboru pro audit jsou odvolávání valnou hromadou.

Členem výboru pro audit může být pouze fyzická osoba, která splňuje stejné podmínky, jaké vyžaduje obecně závazný právní předpis pro výkon funkce člena dozorčí rady.

Většina členů výboru pro audit musí být nezávislá a odborně způsobilá. Nejméně jeden člen výboru pro audit musí být osobou, která je nebo byla statutárním auditorem nebo osobou, jejíž znalosti anebo dosavadní praxe v oblasti účetnictví zajišťují předpoklad řádného výkonu funkce člena výboru pro audit, a to s ohledem na odvětví, ve kterém Společnost působí; tento člen musí být vždy nezávislý. Odborně způsobilým členem výboru je kromě shora uvedené osoby ten, kdo nejméně dva roky (i) zastával výkonnou řídicí funkci v účetní jednotce, která působí ve stejném odvětví jako subjekt veřejného zájmu, nebo (ii) byl odpovědným za výkon funkce řízení rizik, vyhodnocování souladu činností s právními předpisy, vnitřního auditu nebo pojistně matematické funkce nebo jiné obdobné funkce.

Předsedu výboru pro audit volí a odvolávají členové výboru pro audit. Předseda výboru pro audit musí být nezávislý.

Každý člen výboru pro audit může být volen opakovaně. Člen výboru pro audit může ze své funkce odstoupit. Odstoupení z funkce člena výboru pro audit se oznamuje písemně výboru pro audit nebo valné hromadě Společnosti. Výkon funkce končí dnem, kdy odstoupení projednala nebo měla projednat valná hromada Společnosti. Valná hromada je povinna odstoupení projednat na svém zasedání nejpozději do 3 (slovy: tří) měsíců poté, co bylo odstoupení z funkce doručeno Společnosti. Jestliže je odstoupení oznámeno na zasedání výboru pro audit nebo valné hromady, končí výkon funkce uplynutím 2 (slovy: dvou) měsíců po takovém oznámení, neschválí-li valná hromada na žádost odstupujícího jiný okamžik zániku funkce.

Výbor pro audit v rámci své působnosti zejména:

- a) sleduje účinnost vnitřní kontroly, systému řízení rizik;
- b) sleduje účinnost vnitřního auditu a jeho funkční nezávislost, je-li funkce vnitřního auditu zřízena;
- c) sleduje postup sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky a postup vyhotovování zprávy o udržitelnosti a předkládá představenstvu doporučení k zajištění integrity systémů účetnictví a finančního výkaznictví;
- d) doporučuje auditora dozorčí radě s tím, že toto doporučení řádně odůvodní;
- e) posuzuje nezávislost statutárního auditora a auditorské společnosti a poskytování neauditorských služeb;
- f) projednává s auditorem rizika ohrožující jeho nezávislost a ochranná opatření, která byla auditorem přijata s cílem tato rizika zmírnit;
- g) sleduje proces povinného auditu a ověření zprávy o udržitelnosti; přitom vychází ze souhrnné zprávy o systému zajištění kvality;
- h) vyjadřuje se k výpovědi závazku ze smlouvy o povinném auditu nebo odstoupení od smlouvy o povinném auditu;

- i) posuzuje, zda bude auditorská zakázka předmětem přezkumu řízení kvality auditorské zakázky jiným statutárním auditorem vykonávajícím auditorskou činnost vlastním jménem a na vlastní účet nebo auditorskou společností podle čl. 4 odst. 3 první pododstavec nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014;
- j) informuje dozorčí radu o výsledku povinného auditu a ověření zprávy o udržitelnosti a jeho poznatků získaných ze sledování procesu povinného auditu a ověření zprávy o udržitelnosti;
- k) informuje dozorčí radu, jakým způsobem povinný audit přispěl k zajištění integrity systémů účetnictví a finančního výkaznictví;
- l) rozhoduje o pokračování provádění povinného auditu auditorem podle čl. 4 odst. 3 druhý pododstavec nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014;
- m) schvaluje poskytování jiných neauditorských služeb;
- n) schvaluje zprávu o závěrech výběrového řízení ve výběrovém řízení v souladu s čl. 16 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014;
- o) jednou ročně vyhotoví zprávu o činnosti, ve které zhodnotí svoji činnost a pošle ji Radě pro veřejný dohled nad auditem;
- p) vykonává další činnost podle zákona o auditorech, případně nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Výbor pro audit je rovněž oprávněn nahlížet do dokladů a záznamů týkajících se činnosti Společnosti v rozsahu nezbytném pro výkon činnosti výboru pro audit.

Zasedání výboru pro audit se koná dle potřeby, zpravidla jednou za čtyři měsíce, nejméně však dvakrát v kalendářním roce, a svolává se tak, aby každý člen výboru pro audit obdržel pozvánku s materiály k jednání nejméně 5 (slovy: pět) kalendářních dní před termínem zasedání. Zasedání výboru pro audit svolává předseda výboru pro audit, popř. v jeho nepřítomnosti pověřený člen výboru pro audit. Zasedání řídí předseda výboru pro audit, popř. v jeho nepřítomnosti pověřený člen výboru pro audit. Každý člen výboru pro audit má jeden hlas. Výbor pro audit je usnášeníschopný, je-li na jeho zasedání přítomna nadpoloviční většina jeho členů. K přijetí usnesení ve všech záležitostech projednávaných na zasedání výboru pro audit je zapotřebí, aby pro něj hlasovala nadpoloviční většina všech členů výboru pro audit, pokud tyto stanovy nebo jiné právní předpisy nevyžadují vyšší počet hlasů potřebných k přijetí usnesení. Kterýkoliv člen výboru pro audit může hlasovat i prostřednictvím technických prostředků (např. telefonu, videopřenosu apod.). Takový člen výboru pro audit se považuje za přítomného. Výbor pro audit může také rozhodovat mimo zasedání v písemné formě. V takovém případě předseda výboru pro audit zašle elektronickou poštou všem členům výboru pro audit návrh rozhodnutí se zdůvodněním a určí lhůtu k vyjádření, která nesmí být kratší než 3 (slovy: tři) pracovní dny.

Výkon funkce člena výboru pro audit může být úplatný i bezúplatný. Pokud je za výkon funkce přiznána odměna, pak výše odměny a její nárokové i nenárokové složky, případně pravidla pro jejich určení jsou určeny ve smlouvě o výkonu funkce každého člena výboru pro audit. Jiné plnění ve prospěch člena výboru pro audit, než na které plyne právo ze smlouvy o výkonu funkce nebo z vnitřního předpisu schváleného valnou hromadou, lze poskytnout pouze se souhlasem valné hromady.

První zasedání výboru pro audit se konalo dne 26. dubna 2024 a na jeho agendě bylo mimo jiné: schůzka s auditory KMPG a seznámení s průběhem auditu za rok 2023 před vynesemím výroku, volba předsedy výboru pro audit, projednání výroční dokumentace za rok 2023 a doporučení auditora pro rok 2024. Členové výboru pro audit se během roku 2024 shodli, že svolání dalších zasedání výboru pro audit není potřebné.

Společnost nemá zřízeny žádné další orgány nebo výbory.

Popis postupů rozhodování a základního rozsahu působnosti valné hromady Společnosti

Nejvyšším orgánem Společnosti je valná hromada, která jedná a rozhoduje ve všech věcech, které jí náleží do výlučné působnosti podle právního předpisu nebo podle stanov Společnosti. Valná hromada se koná alespoň jednou ročně nejpozději do konce šestého měsíce po uplynutí účetního období a na jejím pořadu jednání musí být schválení řádné účetní závěrky. Valná hromada Společnosti je usnášeníschopná, jsou-li přítomni akcionáři vlastníci akcie, jimž odpovídá alespoň 30 % (slovy: třicet procent) všech hlasovacích práv. Pro přijetí rozhodnutí valné hromady se vyžaduje alespoň nadpoloviční většina všech přítomných hlasů, ledaže stanovy (např. v případě Vyhrazených záležitostí majoritních akcionářů) nebo příslušné právní předpisy stanoví pro určitá rozhodnutí vyšší počet hlasů (např. v § 416 a § 417 zákona o obchodních korporacích). Valnou hromadu svolává a organizačně zabezpečuje představenstvo. Jednání valné hromady se řídí pořadem jednání uvedeným v pozvánce na valnou hromadu. Záležitosti, které nebyly uvedeny v pozvánce, lze projednat nebo o nich rozhodnout pouze za účasti a se souhlasem všech akcionářů Společnosti. Valná hromada se svolává zasláním pozvánky všem akcionářům nejméně 30 (slovy: třicet) dní před konáním valné hromady. Pozvánka se akcionářům doručuje e-mailem při použití kontaktních údajů sdělených pro tyto účely akcionářem. Svolavatel valné hromady také zajistí nejméně 30 (slovy: třicet) dnů přede dnem konání valné hromady uveřejnění pozvánky na valnou hromadu na internetových stránkách Společnosti. Do doby zvolení orgánů valné hromady řídí valnou hromadu svolavatel nebo jím určená osoba. Od okamžiku volby předsedy valné hromady řídí jednání tento zvolený předseda.

K účasti na valné hromadě a k hlasování jsou oprávněni pouze akcionáři, kteří jsou uvedeni v seznamu akcionářů. K hlasování a přijímání rozhodnutí jsou oprávněni pouze akcionáři, pokud je s jejich akcií nebo zatímním listem spojeno hlasovací právo. Na valné hromadě se v případě fyzické účasti akcionářů či jejich zástupců hlasuje na výzvu předsedy valné hromady, a to veřejně zdvižením ruky, nerozhodne-li valná hromada o hlasování formou hlasovacích lístků. Hlasovací právo je s akciemi spojeno následujícím způsobem: na každou akcii o jmenovité hodnotě 21 Kč (slovy: dvacet jedna korun českých) připadá 1 (slovy: jeden) hlas. Výše uvedené určení hlasovacích práv platí i pro každou Prioritní akcii, která je bez hlasovacích práv, pro případ aktivace těchto hlasovacích práv v souladu se zákonem o obchodních korporacích. Valná hromada hlasuje nejprve o návrhu představenstva, příp. svolavatele valné hromady. V případě jeho neschválení je postupně hlasováno o protinávrzích v pořadí tak, jak byly vzneseny. Hlasování je ukončeno v okamžiku rozhodnutí o návrhu.

Akcionáři mohou rozhodovat i mimo valnou hromadu (per rollam). V takovém případě zašle osoba oprávněná ke svolání valné hromady všem akcionářům způsobem pro svolání valné hromady návrh rozhodnutí s náležitostmi dle ustanovení § 418 odst. 2 zákona o obchodních korporacích. Akcionáři mohou na valné hromadě nebo mimo valnou hromadu (per rollam) rozhodovat s využitím technických prostředků nebo korespondenčně. Konkrétní podmínky pro použití technických prostředků nebo korespondenčního hlasování určí představenstvo.

Do výlučné působnosti valné hromady náleží:

- a) rozhodnutí o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu pověřením představenstva nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností;
- b) rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů Společnosti;
- c) schválení smlouvy o tiché společnosti a jiných smluv, jimiž se zakládá právo na podíl na zisku nebo jiných vlastních zdrojích Společnosti;
- d) rozhodnutí o úhradě ztrát;

- e) rozhodnutí o zrušení Společnosti s likvidací nebo jiném postupu vedoucím k zániku Společnosti a schválení konečné zprávy o průběhu likvidace a návrhu na použití likvidačního zůstatku;
- f) jmenování a odvolání likvidátora;
- g) poskytnutí předchozího souhlasu s podáním dlužnického insolvenčního návrhu na Společnost;
- h) rozhodnutí o změnách výše základního kapitálu Společnosti a o pověření představenstva ke zvýšení základního kapitálu včetně rozhodnutí o způsobu, kterým dojde ke zvýšení anebo snížení základního kapitálu Společnosti;
- i) rozhodnutí o tom, upisováním kterého druhu akcií se základní kapitál Společnosti zvyšuje a jestli akcionáři vlastníci tento druh akcií jsou oprávněni upisovat jako první;
- j) rozhodnutí o schválení příplatku mimo základní kapitál Společnosti;
- k) rozhodnutí, v jehož důsledku by mohlo dojít ke změně druhu akcií anebo práv kteréhokoli z akcionářů spojených s akciemi;
- l) rozhodnutí o schválení jakékoli transakce, která by mohla naředit majoritní akcionáře nebo by mohla mít disproporční (ve vztahu k ostatním akcionářům) negativní vliv na jejich práva podle stanov;
- m) rozhodnutí o přeměně společnosti podle zákona o přeměnách společností, případně o přeměně podle právního předpisu nahrazujícího nebo doplňujícího tento zákon, a to i v případě, kdy zákon o přeměnách společností rozhodnutí valné hromady nevyžaduje;
- n) rozhodnutí o udělení souhlasu s převodem anebo zatížením Zvláštních akcií a Základních akcií;
- o) rozhodnutí o vydávání vyměnitelných dluhopisů a prioritních dluhopisů;
- p) vyloučení a omezení přednostního práva na upisování nových akcií nebo nabytí dluhopisů;
- q) rozhodnutí o štěpení akcií či spojení více akcií do jedné, o omezení převoditelnosti akcií či jejich změně;
- r) rozhodnutí o nabývání vlastních akcií a jejich vzetí do zástavy Společností;
- s) rozhodnutí o podání žádosti k přijetí účastnických cenných papírů Společnosti k obchodování na českém nebo zahraničním regulovaném trhu nebo o jejich vyřazení z takového obchodování;
- t) rozhodnutí o oddělení samostatně převoditelných práv od akcie a jejich spojení s cenným papírem vydaným k této akci;
- u) rozhodnutí o udělení souhlasu s převodem, zastavením nebo pachtěním obchodního závodu Společnosti nebo takové části jmění Společnosti, která by znamenala podstatnou změnu skutečného předmětu podnikání nebo činnosti Společnosti,
- v) rozhodnutí o možnosti započtení peněžitě pohledávky vůči Společnosti proti pohledávce na splacení emisního kurzu;
- w) volba a odvolávání členů dozorčí rady a členů představenstva;
- x) rozhodnutí o schválení smluv o výkonu funkce členů dozorčí rady a představenstva;
- y) schválení řádné, mimořádné nebo konsolidované účetní závěrky a v případech stanovených právními předpisy také mezitímní účetní závěrky;
- z) projednání zprávy o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku;
- aa) rozhodnutí o určení auditora k provedení povinného auditu nebo ověření dalších dokumentů, pokud takovéto určení požaduje obecně závazný právní předpis;
- bb) rozhodování o dalších otázkách, které ZOK, jiné právní předpisy nebo tyto stanovy zahrnují do působnosti valné hromady.

Valná hromada si nemůže vyhradit k rozhodování záležitosti, které jí nesvěřuje zákon o obchodních korporacích nebo stanovy Společnosti. K přijetí rozhodnutí valné hromady uvedených výše

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná výroční finanční zpráva za rok 2024

pod písmeny a) až u) je vždy potřeba souhlas obou majoritních akcionářů (Vyhrazené záležitosti majoritních akcionářů). Majoritními akcionáři jsou společnost Apana s.r.o. se sídlem Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, IČO: 028 79 107, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 224876, s podílem 47,73 %, kdy nepřímým skutečným majitelem je Radim Lukeš a Brno Investment Group s.r.o., se sídlem Březina 103, 666 01, IČO: 291 94 636, zapsaná v obchodním rejstříku u Krajského soudu v Brně, oddíl C, vložka 64733, s podílem 35,32 %, kdy nepřímým skutečným majitelem je Ing. Petr Borkovec.

Zásadní rozhodnutí valných hromad Společnosti konaných v roce 2024:

Valná hromada Společnosti konaná dne 2. 4. 2024

Tato valná hromada schválila změnu stanov Společnosti spočívající v doplnění ustanovení o výboru pro audit, jmenovala první členy výboru pro audit a schválila zastavení části jmění Společnosti, která by znamenala podstatnou změnu skutečného předmětu podnikání nebo činnosti společnosti (listinné akcie na jméno společnosti Partners ve vlastnictví Společnosti) pro účely zajištění dluhů na základě předjednané smlouvy o úvěru mezi Partners jako klientem a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO: 649 48 242, jako bankou, která byla uzavřena v březnu 2024.

Valná hromada Společnosti konaná dne 5. 6. 2024

Tato valná hromada schválila mimo jiné:

- řádnou účetní závěrku Společnosti za rok 2023;
- konsolidovanou účetní závěrku Společnosti za rok 2023;
- rozdělení zisku za rok 2023 ve výši 154 239 598,70 Kč jednak rozdělením na podíl na zisku (dividendu) ve výši 110 000 000 Kč a jednak ve zbývající části převedením na účet nerozděleného zisku minulých let.

Tato valná hromada rovněž určila jako auditorskou společnost pro ověření řádné účetní závěrky Společnosti za rok 2024, konsolidované účetní závěrky Společnosti za rok 2024 a konsolidované výroční zprávy Společnosti za rok 2024 společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o., se sídlem Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8, IČO: 496 19 187, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka C 2418.

Valná hromada Společnosti konaná dne 25. 6. 2024

Tato valná hromada schválila změnu stanov Společnosti spočívající v rozšíření dosavadního jednočlenného představenstva na kolektivní orgán sestávající celkem z osmi členů, zvolila další členy představenstva Společnosti a schválila smlouvu o výkonu funkce pro RNDr. Zuzanu Kepkovou jakožto člena výboru pro audit.

Zásadní rozhodnutí valných hromad Společnosti konaných v roce 2025:

Valná hromada Společnosti konaná dne 21. 1. 2025

Tato valná hromada schválila změnu stanov Společnosti spočívající v rozšíření dosavadního osmičlenného představenstva o dalšího člena, zvolila tohoto devátého člena představenstva Společnosti a schválila nabytí vlastních akcií Společnosti od stávajícího minoritního akcionáře Společnosti jakožto převodce s tím, že v předchozím období možnost převodu akcií nebyla převodcem využita, proto byl tento bod vzhledem k omezené časové platnosti opětovně zařazen na agendu valné hromady Společnosti.

Politika rozmanitosti uplatňovaná na vedoucí orgány Společnosti

Vzhledem k tomu, že (i) Společnost působí jako emitent dluhopisů, který k rozvahovému dni nepřekračuje alespoň 2 hraniční hodnoty podle ust. § 1b odst. 3 zákona o účetnictví, (ii) během první poloviny roku 2024 bylo představenstvo i dozorčí rada Společnosti jednočlenné (k rozšíření představenstva Společnosti došlo ode dne 25. 6. 2024) a téměř všichni členové představenstva jsou manažeři, kteří dále působí ve statutárních orgánech dceřiných společností ve Skupině, a (iii) Společnost po celou dobu od svého vzniku nemá žádné zaměstnance, Společnost během roku 2024 neuplatňovala formálně žádnou politiku rozmanitosti na složení představenstva a dozorčí rady Společnosti. Rozmanitost je však přirozeně aplikována v rámci řízení Společnosti a Skupiny, což je patrné např. při sestavení představenstva Společnosti, kde z devíti členů jsou čtyři ženy.

11. NEGATIVNÍ PROHLÁŠENÍ

Společnost v této konsolidované výroční finanční zprávě neuvádí náležitosti podle ust. § 118 odst. 5 zák. č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, neboť se jí netýkají vzhledem k tomu, že je emitentem pouze dluhopisů, a nikoliv akcií nebo obdobného cenného papíru představujícího podíl na Společnosti.

Společnost rovněž v této konsolidované výroční finanční zprávě neuvádí zprávu o udržitelnosti podle ust. § 32f a násl. ani § 32i a násl. zák. č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, neboť pro příslušné účetní období nesplňuje kritéria v tomto zákoně uvedená.

Společnost dále také v této konsolidované výroční finanční zprávě neuvádí informace dle čl. 8 Nařízení o taxonomii (nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 ze dne 18. června 2020 o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic a o změně nařízení (EU) 2019/2088), neboť není subjektem, na který se vztahuje povinnost vykazovat nefinanční informace podle zákona o účetnictví vzhledem k tomu, že Společnost nesplňuje kritéria uvedená v zákoně o účetnictví.

12. POPIS EMITOVANÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

12.1. DLUHOPISY PARTNERS H. VAR/26, ISIN: CZ0003547663

Základní charakteristika dluhopisů

Pozn. Pojmy začínající velkými písmeny uvedené v tomto článku, část A, se vztahují k níže popisovaným dluhopisům a mají význam, který je jim přiřazen v Emisních podmínkách, resp. schváleném Prospektu, který je k dispozici na internetových stránkách www.partners.cz/partners-holdco, v sekci Prospekt.

Název:	PARTNERS H. VAR/26
ISIN:	CZ0003547663
LEI:	315700GZF2PJ7FB2JT59
Emitent:	Partners HoldCo, a.s.
Prospekt:	schválený rozhodnutím České národní banky, č. j. 2024/014935/CNB/580, spisová značka S-Sp-2023/00075/CNB/572 ze dne 30. 1. 2024, které nabylo právní moci dne 31. 1. 2024
Podoba:	zaknihované

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná výroční finanční zpráva za rok 2024

Měna Dluhopisu:	koruna česká (CZK)
Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:	3 CZK (slovy: tři koruny české)
Výnos z Dluhopisů:	pohyblivý, stanovený součtem Referenční sazby a Marže ve výši 320 bps ročně (per annum)
Referenční sazba:	12 M příbor stanovený vždy pro každé Výnosové období dle této hodnoty na obrazovce Bloomberg jako hodnota fixingu úrokových sazeb prodeje na pražském trhu českých korunových mezibankovních depozit pro dvanáctiměsíční období zveřejněné Českou národní bankou, případně alternativní metodou při nedostupnosti tohoto postupu
Počet vydávaných Dluhopisů:	166 666 667 ks
Datum Emise:	1. 2. 2023
Den konečné splatnosti Dluhopisů:	1. 2. 2026
Způsob splácení:	vždy 1/3 jmenovité hodnoty Dluhopisu ročně, přičemž první splátka je splatná 1. 2. 2024, další pak 1. 2. 2025 a konečné datum splatnosti je 1. 2. 2026
Minimální investice:	99 999 Kč
Den výplaty Výnosu:	1. února každého kalendářního roku
Celková výše Emise:	500 000 001 Kč
Amortizované dluhopisy:	Emitent splatí každý kalendářní rok ke Dni výplaty Výnosu vždy jednu třetinu Jmenovité hodnoty Dluhopisů
Převoditelnost Dluhopisů:	Převoditelnost Dluhopisů není nijak omezena
Administrátor:	Conseq Investment Management, a.s., IČO: 264 42 671, se sídlem Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 7153
Manažer:	Conseq Investment Management, a.s., IČO: 264 42 671, se sídlem Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 7153
Agent pro zajištění:	Conseq Investment Management, a.s., IČO: 264 42 671, se sídlem Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsaná

Zajištění Dluhopisů – ručení:

v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 7153

splnění peněžitých dluhů Emitenta je zajištěné ručením Ručitelů – Ing. Petra Borkovce, nar. 1. 7. 1977, bytem Krasová 600/1, Maloměřice, 614 00 Brno,

a Radima Lukeše, nar. 13. 5. 1972, bytem Číllova 275/15, Veleslavín, 162 00 Praha 6

Zajištění Dluhopisů – zástavní právo:

splnění peněžitých dluhů Emitenta je zajištěné zástavním právem k Emitentovu účtu vlastníka zaknihovaných cenných papírů, na kterém je ke dni schválení Prospektu 1 058 823 ks akcií společnosti Partners Banka, a.s. Práva věřitele a zástavního věřitele vykonává Agent pro zajištění.

Dluhopisy byly v rámci nabídky prostřednictvím Manažera nabízeny pouze a) kvalifikovaným investorům (ve smyslu zákona o podnikání na kapitálovém trhu, resp. nařízení o prospektu) z České republiky a jiných členských států Evropské unie, a to v souladu s příslušnými právními předpisy, a/nebo b) omezenému okruhu osob, který v žádném členském státě Evropské unie nedosáhl počtu 150 osob, nepočítaje v to kvalifikované investory. S ohledem na uvedené byla upsána částka Dluhopisů představující v souhrnu maximální objem Emise.

Upisování Dluhopisů probíhalo ve lhůtě pro upisování v období od 9. 1. 2023 do 27. 1. 2023 na základě nabídky Manažera. V rámci této lhůty byly upsány Dluhopisy v celkovém objemu ve výši 500 000 001 Kč (slovy: pět set milionů jedna koruna česká). Emise Dluhopisů proběhla dne 1. 2. 2023.

V rámci úpisu Dluhopisů se Emitent zavázal nejpozději do jednoho roku ode dne emise Dluhopisů (tj. nejpozději do 31. 1. 2024) požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na evropském regulovaném trhu organizovaném společností Burza cenných papírů Praha, a.s., IČO: 471 15 629, se sídlem Rybná 682/14, 110 00 Praha 1, internetové stránky www.pse.cz (Burza). Dluhopisy jsou volně obchodovatelné na Burze od 21. 2. 2024. Od tohoto dne mohou vlastníci Dluhopisů nabízet Dluhopisy v rámci veřejné nabídky na Burze.

Práva a povinnosti Společnosti jako Emitenta plynoucí z Dluhopisů upravují Emisní podmínky Dluhopisů obsažené v Prospektu.

S Dluhopisy je spojeno zejména právo Vlastníka Dluhopisů na výplatu Jmenovité hodnoty Dluhopisu, a to ve třech splátkách ve výši jedné třetiny Jmenovité hodnoty Dluhopisu vždy ke dni Dne výplaty výnosů, a právo na úrokové výnosy.

S Dluhopisy je spojeno právo Emitenta na základě jeho rozhodnutí předčasně splatit Dluhopisy ke dni Výplaty výnosů, a to oznámením Vlastníkům Dluhopisů o předčasné splatnosti, oznámeným nejpozději 30 dní a nejdříve 60 dní přede Dnem předčasné splatnosti, a to na internetových stránkách Emitenta www.partners.cz/partners-holdco/ nebo e-mailovou zprávou nebo dopisem.

S Dluhopisy je dále spojeno právo Vlastníka Dluhopisu žádat v případech neplnění závazků předčasné splacení Dluhopisů. S Dluhopisy je též spojeno právo Vlastníků Dluhopisů účastnit se a hlasovat na schůzích Vlastníků Dluhopisů v případech, kdy je taková schůze svolána

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná výroční finanční zpráva za rok 2024

v souladu se zák. č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, v platném znění (dále jen „Zákon o dluhopisech“), resp. Emisními podmínkami Dluhopisů.

Dluhopisy a veškeré Emitentovy dluhy vůči Vlastníkům Dluhopisů vyplývající z Dluhopisů zakládají přímé, obecné, zajištěné, nepodmíněné a nepodřízené dluhy Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (pari passu) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a obdobným způsobem zajištěným dluhům Emitenta, s výjimkou těch dluhů Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.

Hlavním účelem úpisu Dluhopisů bylo získání finančních prostředků na úpis a koupi akcií společnosti Partners Banka, a.s., se sídlem Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, IČO: 097 27 094, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 25885 (dále jen „Partners Banka“), a to včetně případného příplatku mimo základní kapitál. Cílem tohoto jednání bylo posílení Tier I kapitálu vyžadovaného Českou národní bankou v rámci řízení o udělení bankovní licence. Takto bylo využito 450 000 000 Kč (slovy: čtyři sta padesát milionů korun českých). Z této částky bylo použito 317 647 000 Kč na úhradu emisního kurzu za nově upsaných 1 588 235 kusů akcií Partners Banky a 132 353 000 Kč bylo vloženo do Partners Banky jako příplatek mimo základní kapitál.

Dluhopisy jsou zajištěny ručením ručitelů specifikovaným níže a zástavním právem k majetkovému účtu, na kterém jsou vedeny akcie společnosti Partners Banka nabyté Společností z výtěžku Emise.

Ručitelé jsou:

- Ing. Petr Borkovec, nar. 1. 7. 1977, bytem Krasová 600/1, Maloměřice, 614 00 Brno;
- Radim Lukeš, nar. 13. 5. 1972, bytem Čilova 275/15, Veleslavín, 162 00 Praha 6.

Ručitelé jsou klíčoví ředitelé Emitenta a ovládající osoby Emitenta.

Ručitelé jsou fyzické osoby, které ručí společně a nerozdílně, přičemž není omezena výše ručení. Ručitelé jsou společně většinoví vlastníci Společnosti a taktéž finanční skupiny Partners jako celku.

Vyjma záruky popsané výše jsou dluhy z Dluhopisů zajištěny zástavním právem k Emitentovu účtu zaknihovaných cenných papírů. Na tomto účtu je vedeno celkem 1 058 823 ks kmenových akcií společnosti Partners Banka, a.s., o jmenovité hodnotě jedné akcie 200 Kč. Z tohoto počtu budou postupně akcie odprodávány za účelem získání finančních prostředků pro splácení Dluhopisů. Příjmy z prodeje akcií Partners Banky jsou zasílány na zvláštní účet s omezenou dispozicí, z nějž mají být využity prostředky primárně k úhradě Dluhopisů.

12.2. DLUHOPISY PARTNERS 4,0/25 ISIN CZ0003523722

Společnost je rovněž dlužníkem na základě emise dluhopisů PARTNERS 4,0/25 ISIN CZ0003523722. Tento závazek přešel na Společnost v rámci projektu rozdělení společnosti Partners Financial Services, a.s., a odštěpení části jmění Partners Financial Services, a.s., představovaného zejm. majetkovými účastmi, bankovními úvěry a emitovaným dluhopisem, které přešlo na Společnost s účinností od 1. 1. 2022 – z účetního hlediska je totiž za rozhodný den považováno datum 1. 1. 2022.

Ke konečné splatnosti těchto Dluhopisů došlo dne 22. 1. 2025.

Pozn. Pojmy začínající velkými písmeny uvedené v tomto článku, část B, se vztahují k níže popisovaným dluhopisům a mají význam, který je jim přiřazen v Emisních podmínkách, resp. schváleném Prospektu, který je k dispozici na internetových stránkách www.partners.cz, v sekci Dokumenty / Ostatní dokumenty.

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná výroční finanční zpráva za rok 2024

Základní charakteristika dluhopisů

Název cenných papírů:	Dluhopisy Partners 4,0/25
ISIN:	CZ0003523722
Původní Emitent:	Partners Financial Services, a.s., se sídlem Tůrkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, IČO: 276 99 781, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 12158
Prospekt:	schválený rozhodnutím České národní banky, č. j. 2020/009549/CNB/570, Sp. zn. S-Sp-2019/ 00080/CNB/572 ze dne 17. 1. 2020, které nabylo právní moci dne 21. 1. 2020
Podoba:	listinné cenné papíry ve formě na řad
Měna Dluhopisu:	koruna česká (CZK)
Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu: českých)	100 000 CZK (slovy: jedno sto tisíc korun)
Výnos z Dluhopisů:	pevný ve výši 4,0 % p. a.
Počet vydávaných Dluhopisů:	1 500 ks
Den konečné splatnosti Dluhopisů:	22. 1. 2025

Veřejná nabídka probíhala od 22. 1. 2020 do 22. 4. 2020 a došlo k vydání dluhopisů v celkové jmenovité hodnotě 143 200 000 Kč.

S Dluhopisy je spojeno zejména právo Vlastníka Dluhopisů na výplatu jmenovité hodnoty ke dni jejich splatnosti a právo na úrokové výnosy. Jmenovitá hodnota Dluhopisů je splatná jednorázově ke Dni konečné splatnosti Dluhopisů.

S Dluhopisy je spojeno právo Emitenta na základě jeho rozhodnutí předčasně splatit Dluhopisy k jím určenému dni („Den předčasné splatnosti“), a to oznámením Vlastníkům Dluhopisů o předčasné splatnosti, oznámeným alespoň 30 dní přede Dnem předčasné splatnosti, a to na internetových stránkách Emitenta www.partners.cz nebo e-mailovou zprávou nebo dopisem.

S Dluhopisy je dále spojeno právo Vlastníka Dluhopisu žádat v případech neplnění závazků předčasné splacení Dluhopisů. S Dluhopisy je též spojeno právo Vlastníků Dluhopisů účastnit se a hlasovat na schůzích Vlastníků Dluhopisů v případech, kdy je taková schůze svolána v souladu se zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, v platném znění (dále jen „Zákon o dluhopisech“), resp. Emisními podmínkami Dluhopisů.

Dluhopisy a veškeré Emitentovy dluhy vůči Vlastníkům Dluhopisů vyplývající z Dluhopisů zakládají přímé, obecné, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené dluhy Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (pari passu) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným dluhům Emitenta, s výjimkou těch dluhů Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.

Za Dluhopisy není poskytnuta záruka.

Trigea nemovitostní fond, SICAV, a.s.

S rokem 2024 jsem nadmíru spokojen a pevně doufám, že spokojeni jsou i naši investoři, kterým jsme dodali 7,09 % výnos. Trigea má za cíl dlouhodobě doručovat výnos mezi 4 až 6 procenty. Od založení je průměrný výnos 6,45 % ročně. Ale vedle výnosu jsou samozřejmě i další důležité parametry, které se nám daří dlouhodobě zvyšovat. Například vybrané nájemné u našich nemovitostí loni přesáhlo 1,1 miliardy korun. Za mě je to tedy rozhodně důvod ke spokojenosti.

Tomáš Trčka, zakladatel



13. SOULAD ČINNOSTÍ SPOLEČNOSTÍ VE SKUPINĚ S PŘEDPISY UPRAVUJÍCÍMI PŮSOBNÍ NA FINANČNÍM TRHU

Partners Financial Services, a.s.

Společnost má interní compliance oddělení, do jehož náplně činnosti spadá správa řídicího a kontrolního systému, provádění druholiniových kontrol distribuční činnosti a součinnosti při kontrolách společnosti od obchodních partnerů či orgánů dohledu. V průběhu roku 2024 byla dokončena kontrola na místě ze strany České národní banky (zahájená v na konci roku 2023) a Společnost pracuje na nápravných opatřeních. Další nedílnou součástí činnosti oddělení je implementace nové legislativy, která v roce 2024 byla představována zejména implementací výkladových stanovisek a benchmarků České národní banky, dále implementací nástroje k přijímání eDokladů a revizí AML procesů s ohledem na nové povinnosti a postupnou adaptaci skupinového řešení. V rámci oddělení jsou vyřizovány i stížnosti klientů. Počet stížností za rok 2024 nevybočil ze standardního rámce počtu stížností. V oblasti whistleblowing jsme nezaznamenali žádné oznámení. Jeden z obchodních partnerů uplatnil po Společnosti škodu související s úvěrovými podvody a tato škoda je v řešení v rámci odpovědnostního pojištění Společnosti.

Simplea pojišťovna, a.s.

V roce 2024 Simplea pojišťovna, a.s., rozšířila interní capacity compliance tak, že od září 2024 dohlíží na soulad jejích činností s předpisy dvoučlenné oddělení compliance. To úzce spolupracuje s právníky a dvěma risk manažery společnosti. Společně zajišťují, že má pojišťovna aktuální řídicí kontrolní systém, který zohledňuje legislativní novinky a rozvoj obchodní činnosti. V rámci něj pojišťovna v roce 2024 spustila v ČR nové pojištění pro případ dlouhodobé závislosti na péči a rozvíjela poskytování rizikového životního pojištění v ČR, na Slovensku a v Polsku. Oddělení compliance se účastnilo produktového řízení těchto produktů a provádělo odpovídající kontroly distribuční sítě. V roce 2024 také skončila kontrola ČNB na místě zaměřená na pojistnou matematiku a řízení rizik. Nálezy v oblasti řízení rizik byly v průběhu roku 2024 mitigovány, na opatřeních v oblasti pojistné matematiky pojišťovna pracuje.

Rentea penzijní společnost, a.s.

Rentea penzijní společnost, a.s., se v roce 2024 věnovala zejména činnostem souvisejícím s tzv. penzijní reformou, která spočívá mimo jiné ve změně výše státních příspěvků a úpravě daňových aspektů u produktů na stáří. Současně bylo v roce 2024 spuštěno i online sjednání pro klienty. Z dalších legislativních změn byly analyzovány a následně implementovány úpravy AML legislativy do interních procesů, a to i se zohledněním budoucího možného skupinového řešení. V návaznosti na možné rozšíření portfolia nabízených účastnických fondů byla analyzována i právní úprava podmínek tzv. alternativního účastnického fondu. V souvislosti s výkladovou a dohledovou činností České národní banky došlo k úpravám v oblasti pravidel propagace a byla provedena příprava změn souvisejících se zjišťováním klientských požadavků a potřeb, jakož i penzijního dotazníku tak, aby procesy a dokumentace byly v souladu s očekáváními orgánů dohledu. Počet stížností za rok 2024 nevybočil ze standardního rámce počtu stížností. Nebylo zaznamenáno žádné whistleblowing oznámení.

Partners investiční společnost, a.s.

Činnost společnosti Partners investiční společnost, a.s., je regulovaná především zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů. V souladu s požadavky uvedeného zákona společnost nastavila přiměřený a účinný řídicí a kontrolní systém. Jednotlivé dílčí aspekty činnosti společnosti jsou regulovány různými

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná výroční finanční zpráva za rok 2024

tuzemskými či evropskými regulacemi upravujícími oblast podnikání na kapitálovém trhu. Partners investiční společnost v roce 2024 zapsala do seznamu ČNB jeden nový fond – Ambeat Care nemovitostní fond SICAV, a.s. Společnost dále úspěšně dokončila řízení u Národní banky Slovenska o povolení distribuce podílových listů Double Speed rizikový fond, otevřený podílový fond, Partners investiční společnost, a.s., na Slovensku. Partners investiční společnost nebyla v roce 2024 účastníkem žádného správního či soudního či rozhodčího řízení.

Trigea nemovitostní fond, SICAV, a.s.

Činnost Fondu Trigea je regulovaná zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů a Fond Trigea rovněž plní požadavek na přiměřený a účinný řídicí kontrolní systém. Fond Trigea doposud zřídil jediný podfond, kterým je Podfond Trigea. Fond Trigea nebyl v roce 2024 účastníkem žádného správního či soudního či rozhodčího řízení. Na účet podfondu Trigea vlastní Fond Trigea prostřednictvím účastí v nemovitostních společnostech několik retailových, logistických a kancelářských budov v České republice a v Polsku. V roce 2024 Fond Trigea významně rozšířil své retailové portfolio úspěšnou akvizicí pražského obchodního centra Arkády Pankrác, když se s cenou přesahující šest miliard korun jednalo o historicky největší transakci uskutečněnou tuzemskými maloobchodními fondy v Česku.

MERITY investiční fond, SICAV, a.s.

Činnost Fondu MERITY je regulovaná zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen ZISIF) a Fond MERITY rovněž plní požadavek na přiměřený a účinný řídicí kontrolní systém. Jedná se o sesterský fond Fondu Trigea nově založený v roce 2023. Svým zaměřením se jedná o fond kvalifikovaných investorů ve smyslu ust. § 95 odst. 1 písm. a) ZISIF. Fond MERITY doposud zřídil jediný podfond, kterým je Podfond MERITY. V roce 2023 nabyl Fond MERITY na účet Podfondu MERITY prostřednictvím účastí v polské nemovitostní společnosti pozemky v Polsku s povolením k realizaci prvního developerského projektu, který byl v roce 2024 úspěšně zahájen. Fond MERITY nebyl v roce 2024 účastníkem žádného správního či soudního či rozhodčího řízení. Rok 2024 byl pro Fond MERITY ve znamení vyhledávání dalších vhodných investic do pozemků pro development, a to zejména v Polsku, když další akvizice by měla být uskutečněna v první polovině roku 2025. V roce 2024 také došlo k zesamosprávňení Fondu MERITY a fond nyní disponuje licencí k vlastnímu obhospodařování i administraci.

SIMPLEA FINANCIAL SERVICES, s.r.o.

Tato společnost byla založena na Slovensku za účelem poskytování finančněporadenských služeb, a to ve stejném modelu, jako je tomu v České republice. Společnost byla zapsána do registru Národní banky Slovenska, zahájila svou činnost od října 2021. I v roce 2024 byla věnována pozornost řídicímu a kontrolnímu systému, a to jak v oblasti předpisové základny, tak v oblasti procesní jak na straně finančních poradců, tak na straně centrály společnosti. V průběhu roku 2024 byl ukončen přechod obchodní sítě Swell, který s sebou přinesl potřebu vzniku nových procesů a postupů, které se v průběhu roku 2024 vyvíjely a zaváděly. Společnost má organizačně zřízený Právní a Compliance útvar, který zabezpečuje výkon druholiniových kontrol distribuční činnosti, komunikuje s orgány dohledu, poskytuje součinnost při kontrolách ze strany obchodních partnerů a spolupracuje se všemi útvary společnosti při zavádění nových procesů a postupů. V roce 2024 probíhala s orgánem dohledu komunikace především v oblasti kapitálového trhu se zaměřením na výkon finančního zprostředkování v sektoru kapitálového trhu prostřednictvím mentora a adepta. Odbor Právní a Compliance má na starosti i stížnosti, přičemž

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná výroční finanční zpráva za rok 2024

počet stížností byl v roce 2024 nízký. V roce 2024 byl zřízen Etický výbor, který má disciplinární působnost vůči podřízeným finančním agentům společnosti a během roku zasedal 1×.

Ambeat Care nemovitostní fond SICAV, a.s.

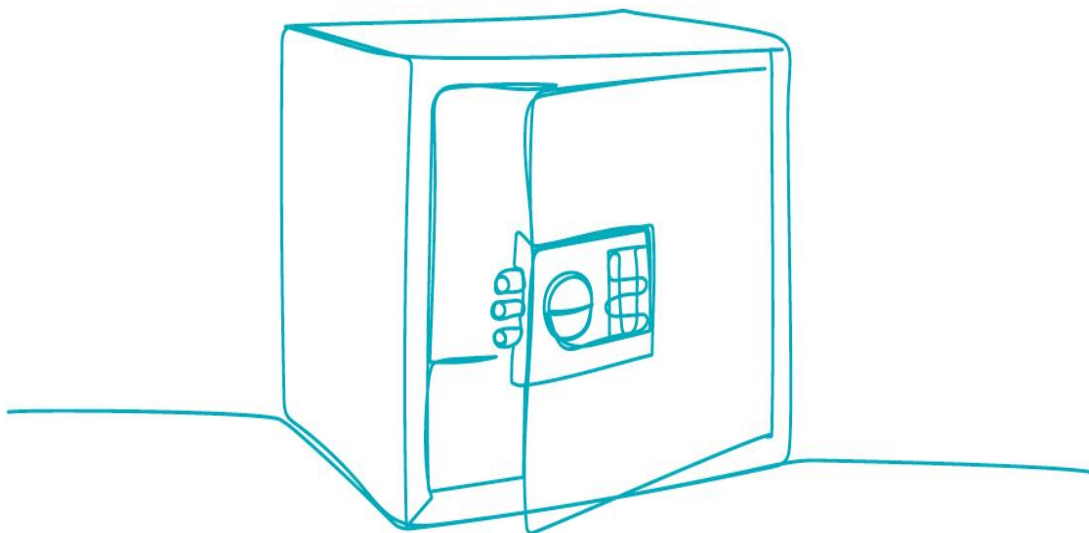
Činnost Fondu Ambeat Care je regulovaná zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů. Fond Ambeat Care byl založen v roce 2024 a má formu akciové společnosti s proměnlivým základním kapitálem dle § 154 odst. 1 ZISIF. Fond je nesamosprávný. Fond Ambeat Care zřídil jediný podfond, kterým je Ambeat Care podfond. Fond Ambeat care nebyl v roce 2024 účastníkem žádného správního či soudního či rozhodčího řízení.

Partners Securities, a.s.

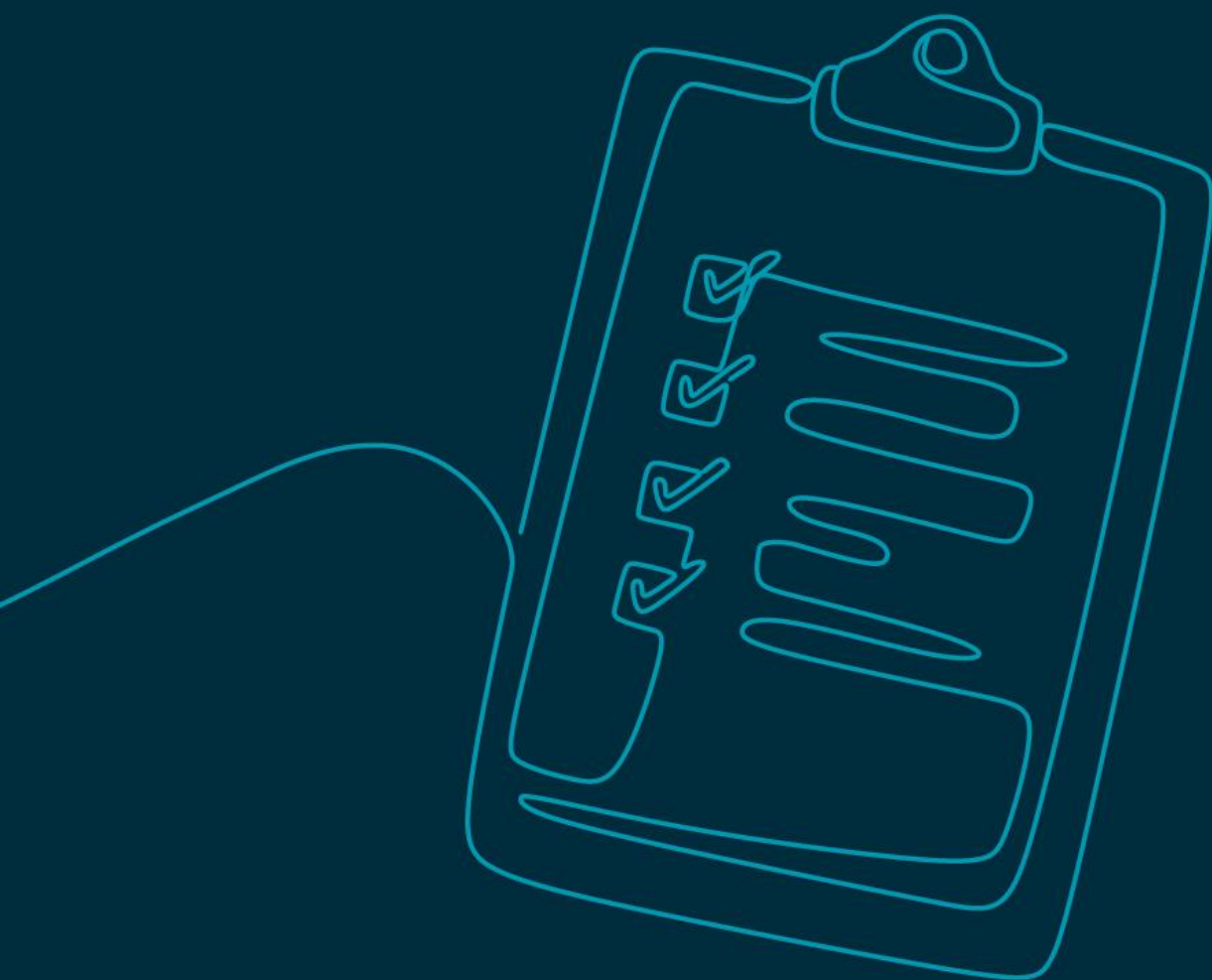
Společnost získala v září 2024 od České národní banky licenci obchodníka s cennými papíry a připravovala se na zahájení obchodní činnosti. Společnost má podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu vlastní vnitřní systém správy a řízení, který udržují aktuální a efektivní její compliance officer a risk manager.

14. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Informace o významných událostech po rozvahovém dni jsou popsány v bodě 11 přílohy konsolidované účetní závěrky Společnosti.



Zpráva nezávislého auditora ke konsolidované a k individuální účetní závěrce



15. ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA KE KONSOLIDOVANÉ A K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a

186 00 Praha 8

Česká republika

+420 222 123 111

www.kpmg.cz

Tento dokument představuje nepodepsanou kopii zprávy nezávislého auditora, kterou jsme dne 25. dubna 2025 vydali ke statutární individuální a konsolidované účetní závěrce obsažené ve výroční finanční zprávě společnosti Partners HoldCo, a.s. připravené v souladu s ustanoveními nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/815 ze dne 17. prosince 2018, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/109/ES, pokud jde o regulační technické normy specifikace jednotného elektronického formátu pro podávání zpráv („nařízení o ESEF“), která se vztahují k účetním závěrkám. Příložená výroční finanční zpráva není vyhotovena v souladu s nařízením o ESEF, a proto nepředstavuje statutární výroční finanční zprávu a stejně jako tato kopie zprávy auditora tak není právně závazným dokumentem. Kontrolu souladu mezi příloženou výroční finanční zprávou a statutární a právně závaznou výroční finanční zprávou vyhotovenou v souladu s nařízením o ESEF jsme neprováděli, a proto se k příložené neoficiální výroční finanční zprávě nevyjadřujeme.“

Zpráva nezávislého auditora

pro akcionáře společnosti Partners HoldCo, a.s.

Zpráva o auditu konsolidované účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit příložené konsolidované účetní závěrky společnosti Partners HoldCo, a.s. („Společnost“) a jejích dceřiných společností (společně „Skupina“) sestavené na základě účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2024, konsolidovaného výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku, konsolidovaného přehledu o změnách vlastního kapitálu a konsolidovaného přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2024 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách a dalších vysvětlujících informací. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru příložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční situace Skupiny k 31. prosinci 2024 a konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2024 v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 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 konsolidované účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Skupině 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.



Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu konsolidované účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu konsolidované účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto konsolidovanou závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Oceňování aktiv a závazků ze vzniklých pojistných nároků a počáteční aplikace IFRS 17

K 31. prosinci 2024 závazky ze zbývajících pojistného krytí činily 149 290 tis. Kč. (2023: 49 455 tis. Kč).
K 31. prosinci 2024 aktiva ze zbývajících pojistného krytí činila 84 748 tis. Kč. (2023: 65 131 tis. Kč).

Celkový čistý dopad prvotní aplikace IFRS 17 Pojistné smlouvy („IFRS 17“ nebo „Standard“) (po odečtení daně) představoval k 1. lednu 2023 („datum přechodu“) snížení celkového vlastního kapitálu: ve výši 22 008 tis. Kč.

Další informace jsou uvedeny v poznámce 5.8. (Významné účetní metody – Vystavené pojistné smlouvy), 6. (Sesouhlasení vlastního kapitálu) a 8.6. (Aktiva a závazky z vystavených pojistných smluv a jejich pohyb) v příloze konsolidované účetní závěrky Skupiny.

Klíčová záležitost auditu

Skupina poprvé sestavila konsolidovanou účetní závěrku v souladu s IFRS ve znění přijatém EU. Skupina mimo jiné přijala standard IFRS 17 Pojistné smlouvy („IFRS 17“ nebo „standard“), který zavedl nové požadavky na vykazování, oceňování, prezentaci a zveřejňování pojistných smluv ve srovnání s předchozím standardem IFRS 4. V souladu s požadavky standardu Skupina k datu přechodu identifikovala, uznala a ocenila jednotlivé skupiny pojistných smluv na základě plně retrospektivního přístupu (FRA).

Přijetí standardu bylo spojeno s následujícími komplikace:

- Aplikace uvedeného přístupu vyžadovala značný úsudek a vytvoření nových předpokladů;
- Podle standardu musela Skupina také určit vhodný model, který se použije při oceňování aktiv a závazků ze zbývajících pojistného krytí pro danou skupinu smluv.

Kromě toho představuje zůstatek aktiv a závazků ze zbývajících pojistného krytí významné prvky aktiv a závazků z pojistných smluv v konsolidovaném výkazu o finanční pozici Skupiny. Při oceňování aktiv ze zbývajících pojistného krytí („ARC“) a závazků ze zbývajících pojistného krytí („LRC“) stanovuje vedení Skupiny odhad současné hodnoty budoucích peněžních toků (PVFCF), rizikové přírážky pro nefinanční rizika (RA) a marži z pojistné smlouvy (CSM). Odhad PVFCF vyžaduje použití odborného úsudku i aplikaci komplexních a subjektivních předpokladů, včetně předpokladů s dlouhým časovým horizontem. Tyto předpoklady vstupují do modelů peněžních toků s využitím pojistně-matematických metod. PVFCF a další data a předpoklady se dále využívají k výpočtu RA a CSM.

Klíčové předpoklady se vztahují k nákladům, stornovosti, škodnímu poměru, míře úmrtnosti/nemocnosti, jednotkám pojistného krytí a diskontním sazbám. Relativně malé změny v předpokladech stanovených vedením Společnosti mohou mít významný vliv na vykázanou částku ARC/LRC.

Vzhledem k výše uvedeným faktorům jsme vyhodnotili, že stanovení výše ARC a LRC je spojeno s významným rizikem materiální nesprávnosti. Proto jsme tuto oblast označili za klíčovou záležitost auditu, která vyžadovala naši zvýšenou pozornost při auditu.



Jak byla záležitost auditu řešena

Naše postupy v této oblasti, které jsme v příslušných případech prováděli ve spolupráci s našimi specialisty z oblasti pojistné matematiky a informačních technologií (IT), zahrnovaly mimo jiné následující:

Prověřili jsme účetní politiky Skupiny a pojistně-matematické metody a modely používané při stanovení výše ARC a LRC a kriticky jsme posoudili jejich soulad s požadavky standardu. Rovněž jsme zkontrolovali nastavení dekrementního modelu.

Testovali jsme návrh, implementaci a v relevantních případech provozní účinnost vybraných systémových (IT) a manuálních kontrol nad vykazováním a oceňováním aktiv a závazků ze zbývajících pojistného krytí, včetně kontrol nad stanovením pojistně-matematických předpokladů.

Na vzorku pojistných smluv jsme kriticky posoudili úroveň jejich agregace na základě kontroly smluvních podmínek a také jsme posoudili vhodnost přijatého přístupu k přechodu.

Posoudili jsme historicky projektované peněžní toky a související předpoklady, abychom se ujistili o jejich vhodném použití v modelu ocenění.

Pro plně retrospektivní přístup (FRA) jsme:

- prověřili vhodnost použitých peněžních toků ve světle výše uvedených procedur nad historicky projektovanými peněžními toky a souvisejícími předpoklady, a
- analyzovali CSM a jednotky pojistného krytí na vzorku skupin pojistných smluv;

Testovali jsme vhodnost a spolehlivost vstupních dat použitých při tvorbě odhadů ARC a LRC, což zahrnovalo mimo jiné testování informací z pojistných smluv, dat týkajících se nákladů, dat použitých pro odhad budoucích peněžních toků a údajů o skutečných peněžních tocích k datu přechodu a v následujících obdobích.

Prověřili jsme klíčové předpoklady, jako je struktura nákladů, míra stornovosti, škodní poměry, míry úmrtnosti/morbidit, jednotky pojistného krytí a diskontní sazby, a to odkazem na studie poskytnuté Skupinou a tržní údaje, tam kde to bylo vhodné. Dále jsme provedli analýzu vývoje předpokladů v čase.

Analýzovali jsme významné meziroční odchylky ve výši ARC a LRC. Na vzorku smluv jsme přepočítali projektované peněžní toky s použitím zmíněných dat a předpokladů.

Posoudili jsme přiměřenost informací zveřejněných Skupinou v souvislosti s přijetím IFRS 17, hodnot ARC a LRC s ohledem na požadavky příslušných standardů finančního výkaznictví.

Vykazování výnosů z poplatků a provizí za zprostředkování finančních produktů a z obhospodařování aktiv

Výnosy z poplatků a provizí za zprostředkování finančních produktů a z obhospodařování aktiv v roce 2024 činily 2 688 399 tis. Kč (2023: 2 162 948 tis. Kč).

Další informace jsou uvedeny v poznámce 5.14 (Významné účetní metody - Výnosy ze smluv se zákazníky) a 7.1 (Poplatky a provize) v příloze konsolidované účetní závěrky Skupiny.

Klíčová záležitost auditu

Skupina vykazuje výnosy z poplatků a provizí za zprostředkování finančních produktů a z obhospodařování aktiv, které mohou zahrnovat více smluvních závazků, komplexní struktury poplatků a variabilní odměny, jako jsou poplatky za výkonnost.

Vykazování výnosů vyžaduje významný úsudek vedení, zejména při určování načasování a výše výnosů v souladu s platným rámcem účetního výkaznictví.



Vzhledem ke komplexitě těchto úsudků a významu výnosů pro konsolidovanou účetní závěrku byla tato oblast v našem auditu identifikována jako oblast zahrnující významné riziko, která vyžadovala naši zvýšenou pozornost a jako taková byla námi považována za klíčovou záležitost auditu.

Jak byla záležitost auditu řešena

Naše postupy v této oblasti zahrnovaly mimo jiné:

Vyhodnocení politik Skupiny v oblasti vykazování výnosů, včetně jejich souladu s platnými standardy účetního výkaznictví.

Posouzení návrhu a implementaci klíčových kontrolních mechanismů souvisejících s vykazováním výnosů.

Provedení substantivních analytických procedur a testů detailních údajů s cílem zkontrolovat, zda byly výnosy vykázány v příslušném období a v souladu se smluvními podmínkami.

Vyhodnocení účetního zachycení výkonnostních poplatků, včetně odhadů vedení týkajících se pravděpodobnosti splnění smluvních závazků posouzením přiměřenosti klíčových předpokladů a posouzení spolehlivosti podpůrné dokumentace.

Kontrola vzorku smluv se zákazníky s cílem identifikovat odlišné smluvní závazky a posouzení, zda byly výnosy vhodně alokovány a vykázány buď postupně, nebo jednorázově v souladu s příslušnými kritérii.

Vyhodnocení přiměřenosti informací zveřejněných Skupinou v konsolidované účetní závěrce, které se týkají zásad vykazování výnosů, významných úsudků a odhadů, ve srovnání s příslušnými požadavky standardů účetního výkaznictví.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční finanční zprávě (dále „výroční zpráva“) mimo individuální a konsolidovanou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s konsolidovanou účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu 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 konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s konsolidovanou účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Skupině, 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, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný



a poctivý obraz v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Skupině odpovídá dozorčí rada. Za sledování procesu účetního výkaznictví ve Skupině odpovídá výbor pro audit.

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že konsolidovaná 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 konsolidované 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 jednotlivé nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé konsolidované účetní závěrky na jejím základě 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 konsolidované 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 Skupiny 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 metod, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze konsolidované účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované 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 Skupiny 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 konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.



- Naplánovat a provést skupinový audit tak, abychom získali dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních údajích účetních nebo organizačních jednotek zahrnutých do Skupiny, které budou základem při utvoření si názoru na účetní závěrku skupiny. Zodpovídáme za řízení auditorských prací prováděných pro účely skupinového auditu, za dohled nad nimi a za jejich kontrolu. Vyjádření výroku auditora zůstává naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením 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.

Naší povinností je rovněž poskytnout osobám pověřeným správou a řízením prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali osoby pověřené správou a řízením Společnosti, ty, které jsou z hlediska auditu konsolidované účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o auditu individuální účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené individuální účetní závěrky společnosti Partners HoldCo, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z individuálního výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2024, individuálního výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2024 a přílohy této individuální účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách a dalších vysvětlujících informací. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této individuální účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz nekonsolidované finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2024 a nekonsolidované finanční výkonnosti a nekonsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2024 v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 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.



Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Oceňování investic do dceřiných společností

Hrubá účetní hodnota investic do dceřiných společností k 31. prosinci 2024: 6 490 376 tis. Kč (k 31. prosinci 2023: 6 623 424 tis. Kč); související ztráta ze snížení hodnoty: k 31. prosinci 2024: 0 tis. Kč (k 31. prosinci 2023: 0 tis. Kč).

Další informace jsou uvedeny v poznámce 5.3. (Významné účetní metody - Majetkové účasti) a 8.4. (Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech).

Popis hlavní záležitosti auditu

Společnost působí jako holdingová společnost, jejíž hlavní aktiva tvoří investice do nekótovaných dceřiných společností. Tyto investice se oceňují pořizovací cenou. V souladu s platným rámcem účetního výkaznictví je vedení Společnosti povinno ke každému rozvahovému dni posoudit, zda u těchto investic nedošlo ke snížení hodnoty.

Pokud takové indikátory snížení hodnoty existují, provede se test na snížení hodnoty porovnáním účetní hodnoty investice s její zpětně získatelnou hodnotou, která se stanoví jako vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej a hodnoty z užívání.

Posouzení snížení hodnoty zahrnuje významný úsudek, včetně předpokladů o budoucích peněžních tocích, diskontních sazbách a projekcích růstu dceřiných společností.

Vzhledem k výše uvedeným faktorům i k výši příslušných částek vyžadovala tato oblast naši zvýšenou pozornost. Proto jsme ji považovali za klíčovou záležitost našeho auditu.



Jak byla záležitost při auditu řešena

V reakci na tuto klíčovou záležitost auditu jsme provedli, ve spolupráci s našimi specialisty na oceňování, mimo jiné následující postupy:

Posoudili jsme, zda vedení Společnosti vhodně určilo úroveň, na které se aktiva testují na snížení hodnoty, s ohledem na činnost dané účetní jednotky a strukturu finančního výkaznictví. Získali jsme přehled o přípravě rozpočtu a procesu posuzování snížení hodnoty, včetně relevantních ukazatelů snížení hodnoty.

Posoudili jsme přístup ke snížení hodnoty uplatňovaný Společností s ohledem na požadavky příslušných standardů finančního výkaznictví a tržní praxi. V rámci výše uvedeného jsme identifikovali příslušné metody, předpoklady a zdroje dat a posoudili, zda jsou tyto metody, předpoklady, data a jejich použití vhodné v kontextu uvedených požadavků.

Dotazovali jsme se vedení na meziroční změny ve vlastnických podílech, dopad změn a potenciální indikátory znehodnocení.

V relevantních případech jsme posoudili přiměřenost klíčových předpokladů použitých v testu na snížení hodnoty, jako jsou projekce peněžních toků, diskontní sazby, předpoklady růstu, a to jejich porovnáním s externími tržními údaji, historickou výkonností a vývojem po skončení období. Provedli jsme analýzu citlivosti, abychom vyhodnotili dopad změn klíčových předpokladů na výsledek snížení hodnoty vybraných peněžotvorných jednotek.

Posoudili jsme, zda informace o investicích do dceřiných společností v individuální účetní závěrce jsou vhodné a popisují relevantní kvantitativní a kvalitativní informace požadované příslušným rámcem účetního výkaznictví.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční finanční zprávě (dále „výroční zpráva“) mimo individuální a konsolidovanou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Náš výrok k individuální účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem individuální účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s individuální účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu 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 způsobilo 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 individuální účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s individuální 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 obdržенých ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.



Odpovědnost statutárního orgánu, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií 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 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.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada. Za sledování procesu účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá výbor pro audit.

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 účetní závěrky na jejím základě 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 metod, 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.



- 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 osoby pověřené správou a řízením 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.

Naší povinností je rovněž poskytnout osobám pověřeným správou a řízením prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali osoby pověřené správou a řízením Společnosti, ty, které jsou z hlediska auditu účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit.

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Skupiny a Společnosti nás dne 5. června 2025 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Skupiny a Společnosti jsme nepřetržitě 3 roky.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k individuální a konsolidované účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 22. dubna 2025 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Společnosti a podnikům, které ovládá, jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné jiné služby, které by nebyly uvedeny v příloze individuální a konsolidované účetní závěrky nebo v konsolidované výroční finanční zprávě.

Zpráva o souladu s nařízením o ESEF

Provedli jsme zakázku poskytující přiměřenou jistotu, jejímž předmětem bylo ověření souladu účetních závěrek obsažených ve výroční zprávě s ustanoveními nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/815 ze dne 17. prosince 2018, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/109/ES, pokud jde o regulační technické normy specifikace jednotného elektronického formátu pro podávání zpráv („nařízení o ESEF“), která se vztahují k účetním závěrkám.



Odpovědnost statutárního orgánu

Za vypracování účetních závěrek v souladu s nařízením o ESEF je odpovědný statutární orgán Společnosti. Statutární orgán Společnosti nese odpovědnost mimo jiné za:

- návrh, zavedení a udržování vnitřního kontrolního systému relevantního pro uplatňování požadavků nařízení o ESEF,
- sestavení veškerých účetních závěrek obsažených ve výroční zprávě v platném formátu XHTML a
- výběr a použití značek XBRL podle požadavků nařízení o ESEF.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vyjádřit na základě získaných důkazních informací názor na to, zda účetní závěrky obsažené ve výroční zprávě jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF. Tuto zakázku poskytující přiměřenou jistotu jsme provedli podle mezinárodního standardu pro ověřovací zakázky ISAE 3000 (revidované znění) – „Ověřovací zakázky, které nejsou auditem ani prověrkou historických finančních informací“ (dále jen „ISAE 3000“).

Charakter, načasování a rozsah zvolených postupů závisí na úsudku auditora. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že ověření provedené v souladu s výše uvedeným standardem ve všech případech odhalí případný existující významný (materiální) nesoulad s požadavky nařízení o ESEF.

V rámci zvolených postupů jsme provedli následující činnosti:

- seznámili jsme se s požadavky nařízení o ESEF,
- seznámili jsme se s vnitřními kontrolami Společnosti relevantními pro uplatňování požadavků nařízení o ESEF,
- identifikovali a vyhodnotili jsme rizika významného (materiální) nesouladu s požadavky nařízení o ESEF způsobeného podvodem nebo chybou a
- na základě toho navrhli a provedli postupy s cílem reagovat na vyhodnocená rizika a získat přiměřenou jistotu pro účely vyjádření našeho závěru.

Cílem našich postupů bylo posoudit, zda

- účetní závěrky, které jsou obsaženy ve výroční zprávě, byly sestaveny v platném formátu XHTML,
- údaje obsažené v konsolidované účetní závěrce, u nichž to vyžaduje nařízení o ESEF, byly značkovány a veškerá značkování splňují tyto požadavky:
 - byl použit značkovací jazyk XBRL,
 - byly použity prvky základní taxonomie uvedené v nařízení o ESEF s nejbližším účetním významem, pokud nebyl vytvořen prvek rozšiřující taxonomie v souladu s nařízením o ESEF,
 - značkování je v souladu se společnými pravidly pro značkování dle nařízení o ESEF.

Domníváme se, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho závěru.

Závěr

Podle našeho názoru účetní závěrky Společnosti za rok končící 31. prosincem 2024 obsažené ve výroční zprávě jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF.

Partners HoldCo, a.s.

Zpráva nezávislého auditora ke konsolidované a k individuální účetní závěrce



Jiné skutečnosti

Vzhledem k možným technickým omezením nástrojů tvorby konsolidované účetní závěrky v souladu s požadavky nařízení o ESEF je možné, že obsah některých blokových značek (tagů) ve strojově čitelném formátu přílohy v této konsolidované účetní závěrce nebude možné reprodukovat ve stejné podobě jako v okem čitelné vrstvě auditované konsolidované účetní závěrky.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Veronika Strolená je statutárním auditorem odpovědným za audit individuální a konsolidované účetní závěrky společnosti Partners HoldCo a.s. k 31. prosinci 2024, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze dne 25. dubna 2025

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71

Podepsána

Ing. Veronika Strolená
Partner
Evidenční číslo 2195

Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2024



16. KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA PARTNERS HOLDCO, A.S. ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2024

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

za účetní období končící 31. prosince 2024 (v tis. Kč)

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	Bod	Běžné účetní období	Minulé Účetní období
Výnosy z poplatků a provizí	7.1	2 688 399	2 162 948
Náklady na poplatky a provize	7.1	-1 838 917	-1 569 376
Ostatní provozní výnosy	7.2	130 993	111 370
Výsledek z pojistných služeb a zajištění smluv		138 920	173 359
<i>Výnosy z vystavených pojistných smluv</i>	7.3	843 265	689 396
<i>Náklady na vystavené pojistné smlouvy</i>	7.3	-634 492	-444 171
<i>Výnosy a náklady z držených zajištění smluv</i>	7.4	-69 853	-71 866
Administrativní náklady	7.5	- 447 028	-403 055
Odpisy a snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	8.9, 8.10	-32 950	-29 282
Tvorba opravných položek v provozní oblasti	7.6	-3 427	-3 852
Ostatní provozní náklady		-22 734	-14 293
Provozní výsledek hospodaření		613 256	427 819
Úrokové a obdobné výnosy	7.7	43 442	46 598
<i>Úrokové výnosy vypočtené metodou efektivní úrokové míry</i>		43 442	46 598
Úrokové a obdobné náklady	7.7	-53 480	-73 523
Čisté zisky/ztráty z finančních operací	7.8	577	-1 531
Čisté finanční výnosy/náklady z vystavených pojistných smluv	7.9	3 966	5 790
Čisté finanční výnosy/náklady z držených zajištění smluv	7.10	-613	-192
Snížení hodnoty finančních aktiv a peněžních ekvivalentů	7.11	141	690
Finanční výsledek hospodaření		-5 967	-22 168
Podíl na zisku/ztrátě investic oceňovaných ekvivalenční metodou		-402	39
Výsledek hospodaření před zdaněním		606 887	405 690
Daň z příjmů	7.12	-120 075	-76 025
Konsolidovaný výsledek hospodaření běžného účetního období		486 812	329 665
<i>Výsledek hospodaření připadající vlastníkům mateřské společnosti</i>		<i>368 472</i>	<i>233 633</i>
<i>Výsledek hospodaření připadající vlastníkům nekontrolních podílů</i>		<i>118 340</i>	<i>96 032</i>
Položky, které nebudou odúčtovány do výkazu zisku a ztráty			
Realizované a nerealizované přecenění kapitálových nástrojů v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku, po odečtení daně		40 887	53 771
Položky, které mohou být následně odúčtovány do výkazu zisku a ztráty			
Přecenění dluhových nástrojů v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku, po odečtení daně		-8 808	13 084
Finanční výnosy/náklady z vystavených pojistných smluv (+/-), po odečtení daně		-15 334	63 453
Finanční výnosy/náklady z držených zajištění smluv (+/-), po odečtení daně		38 204	-9 270
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	8.16	54 949	121 038
<i>Ostatní úplný výsledek připadající vlastníkům mateřské společnosti</i>		<i>47 905</i>	<i>87 332</i>
<i>Ostatní úplný výsledek připadající vlastníkům nekontrolních podílů</i>		<i>7 044</i>	<i>33 706</i>
Úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně		541 761	450 703
<i>Úplný výsledek připadající vlastníkům mateřské společnosti</i>		<i>416 377</i>	<i>320 965</i>
<i>Úplný výsledek připadající vlastníkům nekontrolních podílů</i>		<i>125 384</i>	<i>129 738</i>

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

k 31. prosinci 2024 (v tis. Kč)

A K T I V A	Bod	Běžné účetní období netto 31. 12. 2024	Minulé účetní období netto 31. 12. 2023	Počátek minulého účetního období netto 1. 1. 2023
Peníze a peněžní ekvivalenty	8.1	944 878	755 660	789 089
Poskytnuté půjčky	8.2	72 100	73 880	71 140
Finanční investice	8.3	552 296	803 378	450 000
<i>V reálné hodnotě proti účtům nákladů a výnosů</i>		0	173 548	0
<i>V reálné hodnotě proti ostatnímu úplnému výsledku</i>		552 296	629 830	450 000
Obchodní a jiné pohledávky	8.4	610 096	456 030	413 277
Pohledávky ze splatné daně		5 066	0	1 177
Ostatní aktiva	8.5	354 486	228 141	154 689
Aktiva z vystavených pojistných smluv	8.6	76 015	58 867	25 841
Aktiva z držených zajistných smluv	8.7	129 050	81 084	79 964
Investice oceňované ekvivalenční metodou	8.8	170 013	12 267	12 228
Pozemky, budovy a zařízení	8.9	136 146	140 043	139 221
Nehmotný majetek	8.10	210 027	152 936	107 114
Odložená daňová pohledávka	7.12	71 912	58 061	42 246
AKTIVA CELKEM		3 332 085	2 820 347	2 285 986

Z Á V A Z K Y A V L A S T N Í K A P I T Á L	Bod	Běžné účetní období netto 31. 12. 2024	Minulé účetní období netto 31. 12. 2023	Počátek minulého účetního období netto 1. 1. 2023
Obchodní závazky	8.11	712 315	582 427	458 812
Závazky ze splatné daně		93 299	56 555	11 163
Emitované dluhopisy	8.12	506 131	691 333	148 578
Přijaté úvěry a závazky z pronájmu	8.12	222 105	236 768	326 150
Záporná reálná hodnota derivátů	8.13	1 397	1 405	468
Ostatní závazky	8.14	96 507	97 722	555 022
Závazky z vystavených pojistných smluv	8.6	274 687	145 040	171 756
Závazky z držených zajistných smluv	8.7	856	3 573	1 764
Rezervy na náklady a rizika	8.15	78 558	71 828	55 324
Odložený daňový závazek	7.12	31 957	46 052	25 762
ZÁVAZKY CELKEM		2 017 812	1 932 703	1 754 799
Vlastní kapitál připadající vlastníkův mateřské společnosti		847 342	506 627	254 973
<i>Základní kapitál</i>		21 000	21 000	21 000
<i>Vlastní akcie</i>		-2 053	-2 053	-31 324
<i>Kapitálové fondy</i>		14 200	14 200	114 200
<i>Ostatní fondy</i>	8.16	111 906	64 001	-23 331
<i>Nerozdělené zisky minulých let</i>		333 817	175 846	174 428
<i>Zisk/ztráta běžného účetního období</i>		368 472	233 633	0
Nekontrolní podíly	8.17	466 931	381 017	276 214
VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM		1 314 273	887 644	531 187
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM		3 332 085	2 820 347	2 285 986

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

za účetní období končící 31. prosince 2024 (v tis. Kč)

	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Kapitálové fondy	Ostatní fondy	Nerozdělené zisky/ neuhrazené ztráty minulých let	Zisk/ztráta běžného účetního období	CELKEM vlastní kapitál náležející vlastníkům	Nekontrolní podíly	CELKEM VLASTNÍ KAPITÁL
Zůstatek k 1. 1. 2023	21 000	-31 324	283	113 917	-23 331	174 428	-	254 973	276 214	531 187
Úplný výsledek za účetní období										
Ostatní úplný výsledek	-	-	-	-	87 333	-	-	87 333	33 705	121 038
Zisk za účetní období	-	-	-	-	-	-	233 633	233 633	96 032	329 665
Transakce s akcionáři										
Výplata z fondů	-	-	-	-100 000	-	-	-	-100 000	-	-100 000
Prodej vlastních akcií	-	29 271	-283	283	-	-	-	29 271	-	29 271
Výplata podílů na zisku	-	-	-	-	-	-	-	-	-34 445	-34 445
Změna nekontrolních podílů	-	-	-	-	-1	1 418	-	1 417	9 511	10 928
Zůstatek k 31. 12. 2023	21 000	-2 053	-	14 200	64 001	175 846	233 633	506 627	381 017	887 644
Úplný výsledek za účetní období										
Rozdělení hospodářského výsledku	-	-	-	-	-	233 633	-233 633	-	-	-
Ostatní úplný výsledek	-	-	-	-	47 905	-	-	47 905	7 044	54 949
Zisk za účetní období	-	-	-	-	-	-	368 472	368 472	118 340	486 812
Transakce s akcionáři										
Výplata podílů na zisku	-	-	-	-	-	-110 000	-	-110 000	-61 536	-171 536
Změna nekontrolních podílů	-	-	-	-	-	34 338	-	34 338	22 066	56 404
Zůstatek k 31. 12. 2024	21 000	-2 053	-	14 200	111 906	333 817	368 472	847 342	466 931	1 314 273

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

za účetní období končící 31. prosince 2024 (v tis. Kč)

	Bod	Běžné účetní období	Minulé účetní období
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Výsledek hospodaření před zdaněním		606 887	405 690
Úpravy o nepeněžní operace		60 887	92 156
<i>Odpisy nefinančních aktiv</i>	8.9, 8.10	32 950	29 282
<i>Snížení hodnoty nefinančních aktiv</i>	7.11	3 274	4 772
<i>Tvorba rezerv na náklady a rizika</i>		6 730	16 504
<i>Čisté úrokové náklady</i>	7.7	10 038	26 925
<i>Podíl na zisku v investicích oceňovaných ekvivalenční metodou</i>		402	-39
<i>Ostatní úpravy</i>		7 493	14 712
Změna stavu		-65 987	2 324
<i>Obchodních a jiných pohledávek</i>		-157 377	-48 455
<i>Obchodních a jiných závazků</i>		129 888	123 615
<i>Ostatních aktiv a ostatních závazků</i>		-129 263	-80 905
<i>Změna stavu aktiv a závazků z vystavených pojistných smluv</i>		93 089	17 234
<i>Změna stavu aktiv a závazků z držených zajistných smluv</i>		-2 324	-9 165
Čistý provozní peněžní tok před zdaněním a úroky		601 787	500 170
Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost		-131 015	-57 078
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		470 772	443 092
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Přijaté úroky		43 662	39 292
Výdaje spojené s nabytím		-334 955	-969 655
<i>Nefinančních aktiv</i>		-96 347	-84 129
<i>Finančních investic a půjček</i>		-80 460	-885 526
<i>Přidružených podniků</i>		-158 148	-
Příjmy z prodeje		373 868	172 499
<i>Nefinančních aktiv</i>		-	-
<i>Finančních investic a půjček</i>		373 868	172 499
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		82 575	-757 864
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI			
Placené úroky a transakční náklady	8.12	-72 015	-29 504
Příjmy z emisí dluhopisů a čerpání úvěrů	8.12	183 915	503 259
Splátky jistiny emitovaných dluhopisů a čerpaných úvěrů	8.12	-354 255	-88 037
Splátky závazků z leasingových smluv	8.12	-10 955	-9 896
Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty		-110 808	-94 492
<i>Platby z kapitálových fondů</i>		-	-100 000
<i>Výplata dividend vlastníkům mateřské společnosti</i>		-110 000	-
<i>Příjmy z prodeje vlastních akcií</i>		-	29 271
<i>Změny nekontrolních podílů</i>		-808	-23 763
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		-364 118	281 330
Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		189 229	-33 442
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k 1. lednu		755 660	789 089
Dopad změny opravných položek k peněžním prostředkům a ekvivalentům		-11	13
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k 31. prosinci		944 878	755 660

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

1. CHARAKTERISTIKA VYKAZUJÍCÍ ÚČETNÍ JEDNOTKY A SKUPINY

1.1. Vykazující účetní jednotka

Vykazující účetní jednotkou je Partners HoldCo, a.s. („Společnost“) se sídlem Praha 4 – Chodov, Tůrkova 2319/5b, PSČ 149 00, identifikační číslo 14013690. Společnost byla založena v České republice a vznikla 29. listopadu 2021 a je zapsána u Městského soudu v Praze, spisová značka B 26821.

Tato konsolidovaná účetní závěrka je sestavena za účetní období od 1. ledna do 31. prosince 2024 a zahrnuje Společnost a její dceřiné společnosti (dále jen „Skupina“)

Předmětem činnosti Skupiny je poskytování finančních služeb a jejich zprostředkování a hlavním místem jejího podnikání je Česká republika.

Představenstvo Společnosti k 31. prosinci 2024

Předseda: Ing. Petr Borkovec
Místopředseda: Mgr. Petr Bartoš
Mgr. Ing. Lada Kičmerová
Členové: Ing. Jan Brejl
Ing. Daniela Hynštová
Mgr. Simona Machulová
Ing. Štěpánka Svátková
Mgr. Martin Švec

Vícečlenné představenstvo bylo zvoleno valnou hromadou Společnosti dne 25. června 2024.

Do té doby bylo pouze jednočlenné, kdy jediným členem byl Ing. Petr Borkovec.

Od uvedeného data Společnost zastupuje předseda představenstva samostatně nebo místopředseda představenstva vždy s jiným místopředsedou či členem představenstva společně.

Dozorčí rada Společnosti k 31. prosinci 2024

Člen: Radim Lukeš

Základní kapitál Společnosti

Základní kapitál Společnosti tvoří 1 000 000 ks akcií na jméno v listinné podobě každá ve jmenovité hodnotě 21,- Kč, ze kterých:

- 117 000 ks jsou akcie na jméno, se kterými nejsou spojena žádná zvláštní práva nad rámec stanovený zákonem o obchodních korporacích („ZOK“, jedná se o tzv. Základní akcie). Základní akcie, jakož i práva s nimi spojená, jsou převoditelné pouze se souhlasem valné hromady.
- 52 500 ks jsou prioritní akcie, se kterými je nad rámec stanovený ZOK spojeno
 - i. přednostní právo na výplatu preferenčního zůstatku podle § 6 stanov a
 - ii. právo Drag Along Kvalifikovaných Akcionářů ze společnosti Lidé v síti podle § 7 stanov a jsou vydány bez hlasovacích práv (tzv. Prioritní akcie).Prioritní akcie, jakož i práva s nimi spojená, jsou převoditelné pouze se souhlasem představenstva Společnosti.
- 477 300 ks jsou akcie na jméno, se kterými jsou spojena zvláštní práva upravena v § 5 odst. 3 písm. c) stanov (tzv. Zvláštní akcie 1). Zvláštní akcie 1, jakož i práva s nimi spojená, jsou převoditelné pouze se souhlasem valné hromady, a to za podmínek uvedených v §9 odst. 1 stanov.
- 353 200 ks jsou akcie na jméno, se kterými jsou spojena zvláštní práva upravena v §5 odst. 3 písm. d) stanov (tzv. Zvláštní akcie 2).

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

Zvláštní akcie 2, jakož i práva s nimi spojená, jsou převoditelné pouze se souhlasem valné hromady, a to za podmínek uvedených v §9 odst. 1 stanov.

Se Zvláštními akciemi 1 a 2 je spojeno zvláštní právo spočívající v tom, že souhlas vlastníků Zvláštních akcií 1 a vlastníků Zvláštních akcií 2 je nezbytný pro přijetí rozhodnutí valné hromady ve věci Vyhrazených záležitostí majoritních akcionářů podle článku § 20 odst. 4 stanov. Vlastníci Zvláštních akcií 1 a Zvláštních akcií 2 mají odlišný podíl na výplatě podílů na zisku.

Přednostní právo na výplatu preferenčního zůstatku podle § 6 stanov znamená, že majitelé prioritních akcií mají přednostní právo na výplatu preferenčního zůstatku v případě likvidace společnosti (z likvidačního zůstatku). Dále mají právo na přednostní výplatu preferenčního zůstatku při přeměně společnosti, v jejímž důsledku ztratí Majoritní akcionáři (tedy společnost Brno Investment Group s.r.o. a Apana s.r.o.) většinový podíl na hlasovacích právech anebo při jiném převodu závodu či jeho části nebo podstatné změně ve skutečném předmětu podnikání nebo činnosti společnosti, a to za podmínky, že toto právo bude uplatněno vůči společnosti písemně, nebo ústně na valné hromadě. Každý majitel prioritních akcií může uplatnit toto své právo samostatně, avšak vždy ke všem prioritním akciím, které vlastní. V případě, že bude vyplacen celý preferenční zůstatek, jsou preferenční práva spojená s prioritní akcií daného akcionáře vyčerpána.

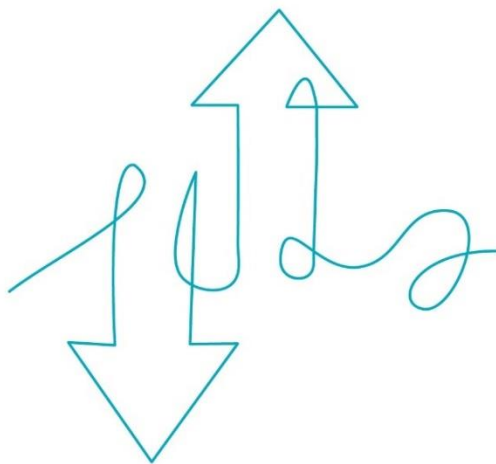
V případě, že u Majoritního akcionáře (tedy společnost Brno Investment Group s.r.o. a Apana s.r.o.) dojde ke změně osoby, která daného Majoritního akcionáře kontroluje a zároveň v jednom z následujících třech účetních obdobích ode dne okamžiku změny kontroly dojde k poklesu tržeb společnosti minimálně o 20 % (dle auditovaných výsledků), mají vlastníci alespoň 50 % prioritních akcií právo drag along vůči všem ostatním akcionářům. Pro účely výkonu práva drag along si akcionáři prioritních akcií zvolili zmocněnce (akcionáře Partneři Partners, a.s.) a ostatní akcionáři zplnomocnili akcionáře Brno Investment Group s.r.o. Přednost před právem Drag along má předkupní právo Majoritních akcionářů, tedy nabídka odkupu musí být nejdříve doručena Majoritním akcionářům a teprve když ji odmítnou, bude využito právo Drag along.

Základní kapitál Společnosti je k datu účetní závěrky zcela splacen.

1.2. Charakteristika Skupiny

Do konsolidačního celku jsou zahrnuty dceřiné společnosti, které jsou Společností ovládány, účetní jednotky pod společným vlivem, ve kterých Společnost vykonává společný vliv a přidružené společnosti, v nichž má společnost podstatný vliv.

Společnost je současně nejvyšší mateřskou společností ve skupině.



Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

Konsolidované dceřiné společnosti k 31.12.2024

Název společnosti	Přímý Podíl Společnosti	Skupinový podíl	Hlavní činnost	Sídlo
Partners Financial Services, a.s.	100,00 %	100,00 %	Finanční zprostředkování	Praha
Partners investiční společnost, a.s.	60,00 %	93,90 %	Investiční služby	Praha
NextPage Media, s.r.o.	100,00 %	100,00 %	Mediální služby	Praha
Rentea penzijní společnost, a.s.	50,01 %	75,00 %	Penzijní společnost	Praha
Trigea nemovitostní fond, SICAV, a.s.*	51,00 %	62,87 %	Nemovitostní fond	Praha
Simplea pojišťovna, a.s.	50,01 %	50,01 %	Pojišťovací služby	Praha
Partners Chodov Properties, s.r.o.	0,00 %	100,00 %	Podpůrné služby	Praha
Partners TechStorm, s.r.o.	0,00 %	100,00 %	IT vývoj a podpora	Praha
Partners InvestIn, a.s.	84,76 %	84,76 %	Správa majetkových účastí	Praha
Merity investiční fond, SICAV, a.s.*	51,00 %	62,87 %	Nemovitostní fond	Praha
Partners Securities, a.s.	50,01 %	50,01 %	Obchodník s cennými papíry	Praha
Hypo-club, a.s.	0,00 %	100,00 %	Finanční zprostředkování	Praha
SIMPLEA FINANCIAL SERVICES, s.r.o.	0,00 %	100,00 %	Finanční zprostředkování	Bratislava
Hypoteam, s.r.o.	0,00 %	85,00 %	Finanční zprostředkování	Bratislava
Heroine, s.r.o.	0,00 %	60,00 %	Mediální služby	Praha

* Společnost nekonsoliduje podfondy nemovitostních fondů, neboť v těchto fondech nevykonává kontrolu, ale vystupuje v nich pouze jako agent. Konsolidovaná účetní závěrka proto neobsahuje aktiva ani závazky těchto podfondů ani jejich výsledek hospodaření.

V roce 2024 Společnost prodala část podílu ve společnosti Partners InvestIn, a.s., což ve svém důsledku vedlo ke snížení podílu Skupiny ve společnostech Partners investiční společnost, a.s., Trigea nemovitostní fond, SICAV, a.s. a Merity investiční fond, SICAV, a.s. Do Skupiny pak nově přibýly společnosti Hypo-club, a.s. a Heroine, s.r.o., jejichž podíl na skupině není významný. V rámci Skupiny pak Společnost prodala své přímé podíly ve společnostech Partners Chodov Properties, s.r.o. a Partners TechStorm, s.r.o., tj. tyto dva prodeje nemají žádný dopad do konsolidované účetní závěrky Skupiny.

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

Konsolidované dceřiné společnosti k 31.12.2023

Název společnosti	Přímý Podíl Společnosti	Skupinový podíl	Hlavní činnost	Sídlo
Partners Financial Services, a.s.	100,00 %	100,00 %	Finanční zprostředkování	Praha
Partners investiční společnost, a.s.	60,00 %	99,83 %	Investiční služby	Praha
NextPage Media, s.r.o.	100,00 %	100,00 %	Mediální služby	Praha
Rentea penzijní společnost, a.s.	50,01 %	75,00 %	Penzijní společnost	Praha
Trigea nemovitostní fond, SICAV, a.s.	51,00 %	64,94 %	Nemovitostní fond	Praha
Simplea pojišťovna, a.s.	50,01 %	50,01 %	Pojišťovací služby	Praha
Partners Chodov Properties, s.r.o.	0,00 %	100,00 %	Podpůrné služby	Praha
Partners TechStorm, s.r.o.	0,00 %	100,00 %	IT vývoj a podpora	Praha
Partners InvestIn, a.s.	99,58 %	99,58 %	Správa majetkových účastí	Praha
Merity investiční fond, SICAV, a.s.	51,00 %	64,94 %	Nemovitostní fond	Praha
Partners Securities, a.s.	50,01 %	50,01 %	Obchodník s cennými papíry	Praha
SIMPLEA FINANCIAL SERVICES, s.r.o.	100,00 %	100,00 %	Finanční zprostředkování	Bratislava
Hypoteam, s.r.o.	0,00 %	85,00 %	Finanční zprostředkování	Bratislava

Společnosti pod podstatným vlivem k 31. 12. 2024

Název společnosti	Přímý podíl Společnosti	Skupinový podíl	Hlavní činnost	Sídlo
A-WebSys s.r.o.	50,00 %	50,00 %	IT vývoj a podpora	Brno
Transilvania Broker de Asigurare S.A.	0,00 %	32,98 %	Finanční zprostředkování	Bistrita (Rumunsko)

V roce 2024 Skupina vstoupila do rumunské společnosti Transilvania Broker de Asigurare S.A. s cílem rozšířit své obchodní aktivity v Rumunsku.

Společnost pod podstatným vlivem k 31. 12. 2023

Název společnosti	Přímý podíl Společnosti	Skupinový podíl	Hlavní činnost	Sídlo
A-WebSys s.r.o.	50,00 %	50,00 %	IT vývoj a podpora	Brno

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

Společnosti pod společnou kontrolou k 31. 12. 2024

Název společnosti	Přímý podíl Společnosti	Skupinový podíl	Hlavní činnost	Sídlo
Partners PenIN, a.s.	49,99 %	49,99 %	Správa majetkových účastí	Praha
Ambeat Care nemovitostní fond SICAV, a.s.	0,00 %	25,01 %	Nesamosprávný investiční fond	Praha

Společnost pod společnou kontrolou k 31. 12. 2023

Název společnosti	Přímý podíl Společnosti	Skupinový podíl	Hlavní činnost	Sídlo
Partners PenIN, a.s.	49,99 %	49,99 %	Správa majetkových účastí	Praha

2. ZÁKLADNÍ PŘEDPOKLADY ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

2.1. Prohlášení o shodě s účetními standardy IFRS

Konsolidovaná účetní závěrka Společnosti k 31. prosinci 2024 je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upraveném právem Evropské unie („IFRS“) platnými k 1. lednu 2024.

Vedení Společnosti je přesvědčeno, že tato konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Skupiny a jejího výsledku hospodaření s využitím všech relevantních a dostupných informací k datu sestavení závěrky.

Tato konsolidovaná účetní závěrka je první konsolidovanou účetní závěrkou Společnosti sestavenou v souladu s IFRS, neboť datem prvotního použití IFRS pro Společnost, resp. Skupinu je 1. leden 2024 a datem přechodu na IFRS je 1. leden 2023.

V souladu s požadavky IFRS tak Společnost sestavila a prezentuje *Výkaz o finanční pozici* k datu přechodu, který představuje východisko pro účetnictví podle IFRS.

2.2. Počáteční Výkaz o finanční pozici a přechod na IFRS

Pro sestavení počátečního konsolidovaného *Výkazu o finanční pozici* podle IFRS Společnost použila pro všechna období zveřejňovaná v této první účetní závěrce stejná účetní pravidla, která jsou v souladu se všemi IFRS účinnými ke konci prvního období vykázaného podle IFRS, tj. k 31. prosinci 2024.

Odhady provedené Společností podle IFRS k datu přechodu na IFRS jsou v souladu s odhady provedenými ke stejnému datu pro sestavení účetní závěrky podle doposud používaných českých účetních předpisů, s výjimkou odhadů týkajících se očekávaných úvěrových ztrát a pojistných a zajišťných služeb, neboť neexistuje objektivní důkaz, že tyto odhady byly chybné.

Přechod z českých účetních předpisů na IFRS významně ovlivnil strukturu vykázané finanční pozice, a to zejména z důvodu implementace *IFRS 17 Pojistné smlouvy*, který je účinný od 1. ledna 2023 a který i v rámci IFRS zásadně mění způsob oceňování aktiv a závazků z vystavených pojistných smluv a držených zajišťných smluv jakož i rozsah a uznání výnosů (předepsané pojistné již není výnosem) a nákladů z nich. Obecný oceňovací model IFRS 17 je založen na současné hodnotě očekávaných peněžních toků, dopad změn úrokových sazeb je vykazován ve *Výkazu zisku a ztráty* na samostatných řádcích v rámci finančního výsledku hospodaření. Tato skutečnost

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

na rozdíl od dosavadních účetních předpisů výrazně ovlivňuje zisk/ztrátu za účetní období, jakož i jejich volatilitu, a to zejména u entit s dynamicky rostoucím pojistným kmenem a poskytujícím životní pojištění.

Další významnou změnou je implementace *IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky*, když Skupina mimo jiné nově vykazuje tzv. smluvní aktiva, neboť investiční společnost nově vykazuje výnosy za obhospodařování v momentě splnění smluvních závazků.

Další změnou, která však není tak významná jako aplikace IFRS 17 nebo IFRS 15, je vykázání práv k užívání a závazků z leasingu v souladu s IFRS 16, neboť podle českých účetních předpisů je o tomto nájmu účtováno jako o operativním leasingu.

V neposlední řadě se liší i metoda vykázání podniků pod společnou kontrolou, které jsou podle IFRS oceňovány ekvivalencí, zatímco podle českých účetních pravidel jsou konsolidovány poměrnou metodou.

Majetkové účasti, kde skupina nevykonává kontrolu nebo podstatný vliv, jsou klasifikovány jako finanční investice v reálné hodnotě a Skupina využívá možnost danou IFRS 9 přeceňovat je proti ostatnímu úplnému výsledku. Zisk nebo ztráty z přecenění těchto majetkových účastí jsou vykázány do ostatního úplného výsledku a při odúčtování nástroje nejsou následně převedeny do zisku nebo ztráty. Skupina při odúčtování tohoto nástroje nechává realizovaný zisk nebo ztrátu součástí ostatního úplného výsledku v položce Ostatní fondy.

Sesouhlasení vlastního kapitálu podle českých účetních předpisů k datu přechodu na IFRS na vlastní kapitál vykazaný podle IFRS a kapitálu vykazaného podle českých účetních předpisů ke konci posledního prezentovaného období (tj. k 31. prosinci 2023) je uvedeno v kapitole 6 Sesouhlasení vlastního kapitálu.

2.3. Trvání účetní jednotky

Konsolidovaná účetní závěrka vychází z předpokladu, že Skupina neuvažuje o ukončení činnosti a že bude ve své činnosti pokračovat v dohledné budoucnosti. Skupina nemá v úmyslu, ani není nucena, likvidovat nebo podstatně zúžit rozsah své činnosti.

2.4. Účetní období

Účetní období Společnosti je dlouhé dvanáct měsíců a je shodné s kalendářním rokem.

2.5. Kompenzace

Aktiva a závazky, resp. výnosy a náklady nejsou vzájemně kompenzovány, ledaže to IFRS umožňují nebo výslovně požadují.

3. APLIKACE NOVÝCH A NOVELIZOVANÝCH IFRS

3.1. Dodatky standardů nově účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2024

Níže uvedené standardy, interpretace a dodatky jsou nově účinné od 1. ledna 2024. Jejich aplikace nemá významný vliv na částky vykazané v běžném období (a/nebo v období předcházejícím), pokud není níže uvedeno jinak.

- Dodatek *IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky*: Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé (vydán 23. ledna 2020 s účinností od 1. ledna 2023 avšak 31. října 2022 byla dalším dodatkem posunuta účinnost od 1. ledna 2024)
 - o Dodatek upřesňuje jedno z kritérií pro klasifikaci závazku jako dlouhodobého v případech, kdy má účetní jednotka právo odložit vypořádání závazku o nejméně dvanáct měsíců po skončení účetního období. Nově toto právo musí existovat

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

k datu účetní závěrky, přičemž klasifikace je nezávislá na záměru nebo na očekávaném (ne)uplatnění tohoto práva.

- Dodatek *IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky*: Dlouhodobé závazky s kovenanty (vydán 31. října 2022)
 - o Dle dodatku na klasifikaci závazku nemají vliv budoucí kovenanty, povinnost jejichž dodržení má účetní jednotka až po skončení účetního období. Tyto kovenanty je ale účetní jednotka povinna zveřejnit.
- Dodatek *IFRS 16 Leasingy*: Závazek z leasingu při prodeji a zpětném leasingu (vydán 22. září 2022)
 - o Dodatek upřesňuje požadavky za následné ocenění závazku z leasingu v případě prodeje a zpětného leasingu.
- Dodatek *IAS 7 Přehled o peněžních tocích a IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování: Ujednání o dodavatelském financování* (vydaný 25. května 2023)
 - o Dodatek doplňuje v případech dodavatelského financování požadavky na zveřejnění kvalitativních a kvantitativních informací.

3.2. Platné dodatky standardů a nové standardy platné k 1. lednu 2024 neúčinné pro aktuální účetní období

Níže uvedené standardy, resp. jejich dodatky byly sice IASB vydány, nicméně nejsou účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2024 a Skupina se u nich rozhodla, že nevyužije možnosti jejich případné dřívější aplikace.

Současně Skupina nepředpokládá, že jejich aplikace významným způsobem ovlivní finanční situaci a výsledek účetního období Skupiny, pokud není níže uvedeno jinak.

- Dodatek *IAS 21 Dopady změn měnových kurzů*: Nedostačená směnitelnost (vydán 15. srpna 2023) – účinný od 1. ledna 2025
 - o Dodatek upřesňuje definici směnitelnosti měny a způsob stanovení směnného kurzu pro nesměnitelné měny.
 - o Dodatek zatím nebyl schválen pro použití v EU.
- Dodatek *IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování* a *IFRS 9 Finanční nástroje: Úpravy klasifikace a oceňování finančních nástrojů* (vydán 30. května 2024) – účinný od 1. ledna 2026
 - o Dodatek byl vydán jako výsledek přezkumu IFRS 9, v rámci kterého byly identifikovány některé požadavky, které by bylo potřeba vyjasnit a zpřehlednit. Konkrétně se jedná o odúčtování finančního závazku vypořádaného elektronickým převodem, posouzení smluvních podmínek odpovídajících základnímu ujednání o půjčce, upřesnění popisu aktiv s bezregresními prvky a upřesnění charakteristik smluvně vázaných nástrojů.
 - o Úpravy standardu IFRS 7 se pak týkají zveřejňování investic do kapitálových nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku a zveřejnění smluvních podmínek, které mohou změnit načasování nebo výši smluvních peněžních toků.
 - o Dodatek zatím nebyl schválen pro použití v EU.
- Nový standard *IFRS 18 Prezentace a zveřejňování v účetní závěrce* (vydán 9. dubna 2024) – účinný od 1. ledna 2027
 - o Standard nahrazuje stávající *IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky*, jehož řadu požadavků plně přejímá, případně je přesunuje do standardu *IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby* a doplňuje je o tři bloky nových požadavků s cílem zlepšit vykazování finanční výkonnosti a poskytnout uživatelům lepší informace pro jejich analýzu a porovnávání.

- Uvedenými bloky jsou – kategorie pro klasifikaci výnosů a nákladů ve *Výkazu zisku a ztráty*, měřítko výkonnosti definovaná vedením a dále pak sdružování a oddělování informací.
- Nově definované kategorie výnosů a nákladů zahrnuté do výsledku hospodaření budou nově muset být klasifikovány do jedné z následujících kategorií: provozní, investiční, finanční, daň z příjmů a ukončené činnosti, a to s určitými úpravami pro finanční sektor. Dále bude nově nutné uvádět tyto mezisoučty: provozní zisk nebo ztráta, zisk nebo ztráta před financováním a zisk nebo ztráta po zdanění.
- Nový standard tak bude mít dopad na prezentaci nákladů a výnosů a mezisoučtů ve *Výkazu zisku a ztráty* Skupiny a na rozsah zveřejňovaných informací.
- Standard zatím nebyl schválen pro použití v EU.
- Nový standard *IFRS 19 Dceřiné podniky bez veřejné odpovědnosti: Zveřejňování* (vydán 9. května 2024) – účinný od 1. ledna 2027
 - Tento nový standard specifikuje požadavky na zveřejňování, které může účetní jednotka použít namísto požadavků na zveřejňování uvedených v ostatních účetních standardech IFRS.
 - Účetní jednotka bude moci použít IFRS 19 pouze v případě, že: je dceříným podnikem (případně mateřským podnikem na nižší úrovni); není veřejně odpovědná (tj. její nástroje nejsou veřejně obchodovatelné nebo není finanční institucí) a její nejvyšší ovládající nebo jakýkoli mateřský podnik na vyšší úrovni sestavuje konsolidovanou účetní závěrku dostupnou pro veřejné použití, která je v souladu s účetními standardy IFRS.
 - IFRS 19 je standardem, který se týká pouze zveřejňování informací. Účetní jednotka je povinna použít požadavky ostatních účetních standardů IFRS na uznávání, oceňování a vykazování.
 - Standard zatím nebyl schválen pro použití v EU.
- *Roční zdokonalení účetních standardů IFRS: 11. vydání* (vydáno 18. července 2024) – účinné od 1. ledna 2026
 - Uvedené roční zdokonalení řeší nejasnosti u pěti níže uvedených standardů:
 - *IFRS 1 První přijetí IFRS* – zdokonalení odstraňuje možnou nejasnost při aplikaci požadavků IFRS 1 a požadavků IFRS 9 na zajišťovací účetnictví;
 - *IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování* – zdokonalení upřesňuje nejasnosti týkající zisku nebo ztráty z odúčtování, zveřejnění odloženého rozdílu mezi reálnou hodnotou a transakční cenou a zveřejňování informací o úvěrovém riziku;
 - *IFRS 9 Finanční nástroje* – zdokonalení řeší otázku potenciálního rozporu mezi definicí transakční ceny dle IFRS 9 a IFRS 15, na které standard okazuje v případě ocenění obchodních pohledávek bez významné finanční komponenty a dále doplňuje chybějící křížový odkaz v ustanovení týkajícím se odúčtování závazků z leasingu u nájemce.
 - *IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka* – zdokonalení odstraňuje případnou nejasnost týkající se určení investora a faktického zmocnění;
 - *IAS 7 Výkaz peněžních toků* – zdokonalení ze standardu odstraňuje termín „metoda oceňování pořizovacími náklady“, který již není ve standardech používán a nahrazuje ho termínem „pořizovací náklady“.
 - Roční zdokonalení zatím nebylo schváleno pro použití v EU.
- Dodatek standardů *IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování a IFRS 9 Finanční nástroje: Smlouvy* týkající se elektřiny závislé na přírodě (vydán 18. prosince 2024) – účinný od 1. ledna 2026
 - dodatek IFRS 7 se týká požadavků na zveřejňování smluv týkajících se elektřiny závislé na přírodě, které mají specifické charakteristiky;

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

- o dodatek IFRS 9 upravuje rozsah působnosti standardu přidáním faktorů na posouzení, zda tyto smlouvy spadají pod IFRS 9 a pokud ano, rozšiřuje na ně i možnosti zajišťovacího účetnictví, když tyto smlouvy umožňuje při splnění specifikovaných kritérií jako zajišťované položky.

4. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

4.1. Principy konsolidace

Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje účetní závěrku Společnosti a jejích dceřiných společností. Dceřinou společností je taková společnost, ve které Společnost vykonává kontrolu, tj. pokud je vystavena variabilním výnosům nebo na ně má právo na základě své účasti v této jednotce a může prostřednictvím své moci nad ní tyto výnosy ovlivňovat.

Při posuzování kontroly Skupina zohledňuje všechny relevantní skutečnosti a okolnosti a bere v úvahu zejména hlasovací práva, potenciální hlasovací práva a smluvní ujednání. Toto posouzení může vyžadovat použití účetních úsudků.

Dceřiné společnosti jsou do konsolidace zahrnuty metodou plné konsolidace, a to od data, k němuž je na Společnost převedena kontrola nad společností, do data, kdy Společnost kontrolu přestane vykonávat. Účetní závěrky dceřiných společností použité pro sestavení konsolidované účetní závěrky jsou sestaveny ke dni účetní závěrky Společnosti za použití shodných účetních metod.

Veškeré změny nekontrolních podílů, které nevedou ke ztrátě ovládnutí ze strany Společnosti, jsou účtovány jako transakce s dopadem do vlastního kapitálu, tj. v této souvislosti není rozpoznán žádný zisk ani ztráta ve výsledku hospodaření.

Majetkové podíly v přidružených společnostech, jakož i ve společnostech pod společnou kontrolou, jsou v konsolidované účetní závěrce vykázány ekvivalenční metodou. Mezi tyto společnosti patří subjekty, v nichž Společnost drží přímo či nepřímo 20 až 50 % hlasovacích práv a v nichž Společnost uplatňuje podstatný vliv, nikoli však vliv rozhodující nebo společnou kontrolu. V souladu s ekvivalenční metodou jsou v konsolidovaném Výkazu zisku a ztráty a v konsolidovaném Výkazu o úplném výsledku zaúčtovány podíly Skupiny na hospodářském výsledku a úplném výsledku společností s podstatným vlivem za běžné období. Podíl Skupiny ve společnosti s podstatným vlivem v konsolidovaném Výkazu o finanční situaci je nejprve vykázán v pořizovacích nákladech a poté upraven o poakviziciční změny stavu podílu investora na čistých aktivech účetní jednotky, do níž bylo investováno.

U dceřiných společností, v nichž Společnost drží kontrolní podíl napřímo a současně další část podílu přes přidruženou společnost, je pro konsolidaci uplatňován tzv. pohled skrz („look-through approach“). To znamená, že vlastnický podíl Skupiny v takové dceřiné společnosti, resp. výše nekontrolních podílů, je vypočten jako součet přímého podílu a násobku podílu Společnosti v přidružené společnosti a jejího podílu ve společnosti dceřiné.

4.2. Vykazování aktiv a závazků

Skupina ve Výkazu o finanční situaci vykazuje aktiva a závazky podle jejich likvidity, neboť podle jejího názoru toto zobrazení poskytuje uživatelům účetní závěrky spolehlivější a relevantnější informace než klasifikace aktiv a závazků na krátkodobé a dlouhodobé.

4.3. Měna vykazování

Tato konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v českých korunách, které jsou i funkční měnou Společnosti. Není-li uvedeno jinak, jsou číselné údaje zaokrouhleny na nejbližší tisíce korun českých (tis. Kč). Česká koruna je funkční měnou i pro ostatní společnosti ve skupině s výjimkou

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

SIMPLEA FINANCIAL SERVICES, s.r.o. a Hypoteam, s.r.o., jejichž funkční měnou je euro a Transilvania Broker de Asigurare S.A., které funkční měnou je rumunský lei.

4.4. Historické náklady

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena na bázi historických nákladů s výjimkou níže uvedených položek, které jsou ke každému datu vykázány oceňovány níže uvedenými oceňovacími bázemi:

Položka	Oceňovací báze
Finanční nástroje v reálné hodnotě proti účtům nákladů a výnosů	Reálná hodnota
Finanční aktiva v reálné hodnotě proti ostatnímu úplnému výsledku	Reálná hodnota
Pojistné a zajištění smlouvy	Peněžní toky z plnění a marže z pojistných služeb

4.5. Použití účetních úsudků a odhadů

Pro sestavení konsolidované účetní závěrky v souladu s požadavky IFRS je nezbytné, aby vedení Skupiny provádělo odhady a předpoklady, které ovlivňují Skupinou použité účetní metody a prezentované částky aktiv a závazků vykazovaných k rozvahovému dni, jakož i nákladů a výnosů vykazovaných za dané období. Vedení Skupiny stanovuje tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací. Skutečné výsledky se od těchto odhadů mohou lišit.

Vedení Skupiny své úsudky a odhady na kontinuální bázi přehodnocuje a případné revize odhadů jsou uznány prospektivně.

Nejvýznamnější úsudky a odhady se týkají níže uvedených oblastí:

- finanční aktiva (viz kapitola 5.3 Finanční nástroje):
 - o klasifikace – stanovení obchodních modelů, v rámci kterých byla finanční aktiva nabyta a posouzení, zda peněžní toky s ním související zahrnují výhradně platby nesplacené jistiny a úroků z ní;
 - o snížení hodnoty – určení kritérií pro stanovení, zda od okamžiku prvotního uznání finančního aktiva došlo k významnému zvýšení kreditního rizika dlužníka, stanovení metodiky pro zahrnutí očekávaných událostí do hodnoty očekávané úvěrové ztráty a výběr modelů pro její výpočet;
- majetkové účasti (viz kapitola 4.1 Principy konsolidace):
 - o v přidružených podnicích – posouzení míry vlivu, zda se jedná o vliv podstatný;
 - o v dceřiných podnicích – posouzení výkonu kontroly nad těmito podniky (tedy, že se jedná o rozhodující vliv);
 - o nabytí účastí – identifikace případných nových nehmotných aktiv (které nově splňují podmínky pro jejich uznání) a stanovení reálné hodnoty nabytých aktiv a závazků a s tím spojený výpočet částky případného goodwillu;
- hmotná a nehmotná aktiva (viz kapitola 5.10 Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek):
 - o snížení hodnoty – identifikace klíčových předpokladů pro stanovení zpětně získatelné hodnoty;
 - o odepisování – stanovení doby jejich očekávané použitelnosti, způsobu odepisování (výkonové/časové odpisy) a případné zbytkové hodnoty;
- vydané pojistné a držené zajištění smlouvy (viz kapitoly 5.8 Vystavené pojistné smlouvy a 5.9 Držené zajištění smlouvy):
 - o klasifikace – posouzení, zda vydané smlouvy splňují definici pojistné smlouvy, resp. držené smlouvy definici smlouvy zajištění a zda obsahují prvky přímé účasti;

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

- úroveň agregace – identifikace portfolií a skupin těchto smluv, vyhodnocení jejich případné nevýhodnosti při prvotním uznání, resp. těch, které by se mohly nevýhodnými stát následně;
- ocenění – stanovení technik pro učení rizikové přírážky pro nefinanční rizika a určení jednotek pojistného krytí
- uznání a ocenění rezerv na náklady a rizika – stanovení klíčových předpokladů pro určení pravděpodobnosti a rozsahu odtoku ekonomických zdrojů (viz kapitola 5.13 Rezervy)
- uznání výnosů ze smluv se zákazníky – stanovení okamžiku splnění závazku k plnění, zda jsou plněny v průběhu času nebo k jednomu časovému okamžiku a očekávané protihodnoty (viz kapitola 5.14 Výnosy ze smluv se zákazníky)
- uznání odložené daňové pohledávky - posouzení schopnosti Skupiny generovat v budoucnosti daňové zisky, proti kterým by mohly být uplatněny přechodné rozdíly a daňové ztráty (viz kapitola 5.6 Daň z příjmů).

Některá účetní pravidla vyžadují ocenění aktiv a závazků v reálné hodnotě, případně zveřejnění reálné hodnoty pro ty položky, které v účetní závěrce v reálné hodnotě oceněny nejsou. Pokud pro stanovení reálné hodnoty uvedených položek nejsou k dispozici vstupy úrovně 1 (blíže viz kapitola 5.4 Stanovení reálné hodnoty a hierarchie reálných hodnot) musí vedení Skupiny rovněž posoudit a rozhodnout o vstupech použitých pro další úroveň hierarchie tak, aby stanovená reálná hodnota splňovala podmínky definované IFRS 13, případně jinými standardy.

5. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ METODY

5.1. Cizí měny

Transakce realizované v cizí měně, tj. měně jiné než funkční, jsou při prvotním uznání přepočteny na funkční měnu s použitím aktuálního kurzu devizového trhu vyhlášeného Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) pro příslušnou cizí měnu.

Ke dni sestavení účetní závěrky jsou jednotlivé položky vyjádřené v cizí měně přepočteny v závislosti na charakteru položky následujícím způsobem:

- peněžní položky v cizí měně jsou přepočteny aktuálním kurzem devizového trhu ČNB vyhlášeným k datu sestavení účetní závěrky;
- nepeněžní položky v historických cenách vyjádřené v cizí měně jsou na funkční měnu přepočteny historickým kurzem devizového trhu ČNB vyhlášeným k datu dané transakce;
- nepeněžní položky oceněné v reálné hodnotě vyjádřené v cizí měně jsou na funkční měnu přepočteny aktuálním kurzem devizového trhu ČNB vyhlášeným k datu stanovení reálné hodnoty.

Zisky nebo ztráty vznikající z přepočtu položek v cizích měnách na funkční měnu příslušné konsolidované účetní jednotky ke dni sestavení účetní závěrky, jakož i ke dni vypořádání jsou uznány jako zisky nebo ztráty v období, kdy vznikly, a vykázány v kategorii Čisté zisky/ztráty z finančních operací.

Pro účely konsolidace jsou výsledky a finanční pozice konsolidovaných účetních jednotek, jejichž funkční měna je odlišná od měny vykazování skupiny, přepočteny na měnu vykazování následujícím způsobem:

- aktiva a závazky jsou přepočteny závěrkovým devizovým kurzem (aktuální kurz devizového trhu ČNB vyhlášený k datu sestavení účetní závěrky);
- výnosy a náklady vykázané ve *Výkazu zisku a ztráty* jsou přepočteny průměrným devizovým kurzem za účetní období (průměrný měsíční kurz devizového trhu ČNB vyhlášený za účetní období);

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

- všechny výsledné kurzové rozdíly jsou zachyceny v ostatním úplném výsledku a vykázány v položce Kapitálové fondy.

5.2. Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty Skupiny zahrnují hotovost v pokladnách a peněžní prostředky na běžných a termínovaných bankovních účtech se splatností do tří měsíců a krátkodobá vysoce likvidní finanční aktiva s původní splatností do tří měsíců.

5.3. Finanční nástroje

Klasifikace a prvotní ocenění

Finanční nástroj je jakákoli smlouva, kterou vzniká finanční aktivum jedné účetní jednotky a zároveň finanční závazek nebo kapitálový nástroj jiné účetní jednotky.

Finančním aktivem jsou především peněžní prostředky, kapitálový nástroj jiné účetní jednotky, smluvní právo přijmout hotovost nebo jiné finanční aktivum od jiné účetní jednotky, smluvní právo směřit finanční aktiva nebo závazky s jinou účetní jednotkou za podmínek, které jsou pro Skupinu potenciálně výhodné, nebo smlouvy, které budou vypořádány nebo je lze vypořádat kapitálovými nástroji a přitom nejsou derivátem nebo jsou derivátem, který bude nebo může být vypořádán jinak než směnou pevné částky hotovosti nebo jiného finančního aktiva za pevný počet vlastních kapitálových nástrojů účetní jednotky (definice derivátů viz bod 5.5 Finanční deriváty).

Finančním závazkem je smluvní závazek dodat hotovost nebo jiné finanční aktivum jiné účetní jednotce nebo závazek směřit finanční aktiva nebo finanční závazky s jinou jednotkou za podmínek, které jsou pro účetní jednotku potenciálně nevýhodné, a dále smlouva, která bude nebo může být vypořádána vlastními kapitálovými nástroji účetní jednotky a která je nederivátem nebo derivátem, který bude nebo může být vypořádán jinak než směnou pevné částky hotovosti nebo jiného finančního aktiva za pevný počet vlastních kapitálových nástrojů účetní jednotky.

Kapitálový nástroj je pak smlouva dokládající zbytkový podíl na aktivech účetní jednotky po odečtení všech jejích závazků.

Skupina zaúčtuje finanční aktivum nebo finanční závazek tehdy a jen tehdy, když se stane stranou smluvního ustanovení týkajícího se daného finančního nástroje.

Skupina oceňuje a klasifikuje finanční aktiva na základě obchodního modelu, v rámci kterého se stala smluvní protistranou finančního nástroje, a charakteristik peněžních toků finančního nástroje. Obchodní model účetní jednotky se vztahuje k tomu, jak Skupina řídí svá finanční aktiva s cílem vytvářet peněžní toky. To znamená, že obchodní model Skupiny určuje, zda peněžní toky vyplývají z inkasa smluvních peněžních toků, prodeje finančních aktiv, nebo z obojího.

Na základě posouzení výše uvedených kritérií pak Skupina finanční aktivum zařadí do jednoho z níže uvedených portfolií:

- finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě, pokud
 - o finanční aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků;
 - o smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (test charakteristiky smluvních peněžních toků, tzv. SPPI test);
- finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, jestliže se jedná o
 - o dluhová finanční aktiva, která

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

- jsou držena v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv; a
- smluvní podmínky těchto finančních aktiv stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (SPPI test)
 - kapitálová finanční aktiva, která nejsou určena k obchodování a u nichž si Skupina toto ocenění zvolila;
- finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, pokud
 - je finanční aktivum drženo v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo výhradě prodejem finančních aktiv;
 - finanční aktivum nesplňuje charakteristikami svých smluvních peněžních toků SPPI test (např. některé finanční deriváty).

Skupina zařazuje všechny nederivátové finanční závazky do kategorie následně oceňované naběhlou hodnotou.

V testu charakteristik smluvních peněžních toků na základě jejich vyhodnocení Skupina zjišťuje, zda smluvní peněžní toky z půjček, úvěrů a dluhových cenných papírů představují výhradně platby jistiny a úroků z nesplacené jistiny, kde jistina je reálná hodnota finančního aktiva v okamžiku prvotního uznání. Úrokem se pak rozumí zejména odměna za časovou hodnotu peněz a kreditní riziko a riziko likvidity, administrativní náklady a zisková marže, která je konzistentní s běžnými úvěrovými ujednáními.

Při prvotním zaúčtování Skupina oceňuje finanční aktivum nebo finanční závazek reálnou hodnotou. U finančních aktiv nebo finančních závazků nezařazených do kategorie ocenění reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty Skupina tuto reálnou hodnotu zvýší nebo sníží o transakční náklady, které přímo souvisejí s pořízením nebo vydáním daného finančního aktiva nebo finančního závazku.

Následné ocenění

Při následném ocenění jsou finanční nástroje oceňovány v závislosti na kategorii, do které byly při prvotním zaúčtování zařazeny, tj.:

- naběhlou hodnotou;
- reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku;
- reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Modifikace finančních aktiv a finančních závazků

O modifikaci finančního aktiva nebo finančního závazku hovoříme tehdy, jsou-li smluvní podmínky týkající se peněžních toků finančního aktiva nebo finančního závazku nově sjednány nebo jinak modifikovány (změna nejen z důvodu finančních potíží) mezi datem prvotního uznání a splatností finančního aktiva nebo finančního závazku. Dojde-li k modifikaci, Skupina posoudí, zda se nové podmínky významně liší od původních podmínek, přičemž posuzuje jak kvalitativní, tak kvantitativní aspekty.

Pokud jsou podmínky významně odlišné, Skupina odúčtuje stávající finanční aktivum nebo finanční závazek a zaúčtuje nové finanční aktivum nebo finanční závazek v reálné hodnotě včetně transakčních nákladů spojených se zavedením aktiva a vypočítá novou efektivní úrokovou sazbu daného aktiva nebo závazku. Rozdíl v účetní hodnotě Skupina v takovém případě vykáže ve *Výkazu zisku a ztráty* jako zisk nebo ztrátu z odúčtování. U takového modifikovaného finančního aktiva se k datu modifikace přistupuje jako k datu prvotního zaúčtování tohoto finančního aktiva pro potřeby uplatňování požadavků týkajících se snížení hodnoty, včetně určení, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika.

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

Za významně odlišné kvantitativní podmínky přitom Skupina považuje změnu parametrů finančního nástroje, která vede ke změně jeho čisté současné hodnoty o více než 10 %.

Pokud se podmínky významně neliší, nové sjednání nebo modifikace nevedou k odúčtování modifikovaného finančního aktiva nebo modifikovaného finančního závazku. Skupina přepočítá současnou hodnotu upravených peněžních toků z finančního aktiva nebo závazku a rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou před změnou podmínek (mimo existujících opravných položek) a hrubou účetní hodnotou po změně vykáže jako dopad z modifikace aktiv nebo závazku do zisku a ztráty. Současná hodnota upravených peněžních toků je diskontovaná pomocí původní efektivní úrokové míry.

Snížení hodnoty finančních aktiv

Skupina účtuje o snížení hodnoty finančních aktiv v souladu s požadavky IFRS 9, a to formou opravné položky vypočtené na základě modelu očekávaných ztrát. Pro stanovení očekávaných ztrát Skupina člení dluhová finanční aktiva dle rizikovitosti do třech níže uvedených kategorií:

- stupeň 1 – zahrnuje dluhová finanční aktiva, u kterých k datu účetní závěrky nedošlo od prvotního zaúčtování k významnému zvýšení úvěrového rizika. Znehodnocení se v tomto případě stanoví jako celková úvěrová ztráta očekávaná v průběhu 12 měsíců od data účetní závěrky při selhání dlužníka. Úrokové výnosy jsou v tomto stupni vypočteny z hrubé hodnoty finančního aktiva;
- stupeň 2 – zahrnuje dluhová finanční aktiva, u kterých k datu účetní závěrky došlo od prvotního zaúčtování k významnému zvýšení úvěrového rizika, zároveň však nedošlo k selhání. Znehodnocení finančních aktiv se v tomto případě stanoví jako očekávaná úvěrová ztráta do splatnosti aktiva. Úrokové výnosy jsou i v tomto stupni vypočteny z hrubé účetní hodnoty finančního aktiva;
- stupeň 3 – zahrnuje finanční aktiva v selhání. Znehodnocení finančních aktiv se v tomto stupni stanoví jako očekávaná úvěrová ztráta do splatnosti aktiva. Úrokové výnosy jsou vypočteny z čisté účetní hodnoty aktiva, tj. po zohlednění opravné položky.

Základními parametry pro výpočet ECL jsou:

- pravděpodobnost selhání (Probability of Default, PD);
- ztrátovost ze selhání (Loss Given Default, LGD);
- angažovanost ve chvíli selhání (Exposure At Default, EAD).

Pro pohledávky za bankami a českým státem (dluhopisy MF ČR) jsou hodnoty PD a LGD stanoveny expertně na základě veřejně dostupných dat a vzhledem k jejich vysokým úvěrovým hodnocením těchto institucí nejsou tyto odhady dále nijak upravovány. Hodnota EAD je rovna hodnotě finančního aktiva.

U ostatních typů pohledávek jsou hodnoty PD a LGD rovněž stanoveny expertním odhadem, přičemž při jejich určení byly zohledněny historické zkušenosti Skupiny s podobnými typy expozic, makroekonomické podmínky a jejich očekávaný vývoj, délka splatnosti a kvalita a typ případného zajištění.

Opravné položky jsou vytvářené na vrub nákladů a jsou vykázány ve *Výkazu zisku a ztráty* v položce *Snížení hodnoty finančních aktiv a peněžních ekvivalentů* nebo *Tvorba opravných položek v provozní oblasti*.

Pro opravné položky k obchodním pohledávkám Skupina využívá maticový přístup. Matice opravných položek k obchodním pohledávkám je založena na historické zkušenosti se zohledněním současných podmínek a odůvodnitelných výhledů.

5.4. Stanovení reálné hodnoty a hierarchie reálných hodnot

Reálnou hodnotu definuje a rámec pro ni stanovuje IFRS 13 Ocenění reálnou hodnotou. Podle této definice je reálná hodnota cena, která by byla získána za prodej aktiva nebo zaplacená za převod závazku v rámci řádné transakce na hlavním trhu (nebo trhu nejvýhodnějším v případě neexistence trhu hlavního) ke dni ocenění za obvyklých tržních podmínek (tj. výstupní cena), bez ohledu na to, zda je přímo pozorovatelná, nebo odhadnuta za použití jiné techniky oceňování.

Ocenění reálnou hodnotou se provádí u konkrétního aktiva či závazku a při stanovení reálné hodnoty Skupina proto vezme v úvahu charakteristiky aktiva či závazku, které by účastníci trhu zohlednili při oceňování aktiva či závazku ke dni ocenění. Mezi takové charakteristiky patří například stav a povaha aktiva a případná omezení prodeje či použití aktiva.

Při ocenění reálnou hodnotou Skupina používá techniky ocenění, které jsou přiměřené okolnostem a pro něž jsou k dispozici dostatečné údaje, umožňující stanovení reálné hodnoty, při maximalizaci využití relevantních pozorovatelných vstupů a minimalizaci využití vstupů nepozorovatelných.

Hierarchie reálných hodnot slouží ke zvýšení konzistence a srovnatelnosti při oceňování reálnou hodnotou a souvisejících zveřejňovaných informací. Hierarchie reálných hodnot kategorizuje vstupní veličiny použité oceňovací technikou zvolenou pro stanovení reálné hodnoty do tří úrovní, přičemž přiřazuje nejvyšší důležitost cenám kótovaným na aktivních trzích pro identická aktiva nebo závazky a nejnižší důležitost nepozorovatelným vstupním veličinám.

Úrovně vstupů hierarchie jsou následující:

- úroveň 1 – neupravené kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má Skupina přístup ke dni ocenění;
- úroveň 2 – vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo či nepřímo pozorovatelné pro aktivum či závazek;
- úroveň 3 – vstupy na úrovni 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny pro aktivum či závazek.

5.5. Finanční deriváty

Finanční deriváty představují finanční nástroje:

- s žádnou nebo nízkou čistou počáteční investicí;
- jejichž reálná hodnota se mění v závislosti na změně úrokové míry, ceny cenného papíru, ceny komodity, měnového kurzu, cenového indexu, resp. v závislosti na podobné proměnné, které jsou smlouveny, a následně vypořádány k budoucímu datu.

Finanční deriváty jsou vykazovány v reálné hodnotě, nominální částka derivátového kontraktu je pak vedena v podrozvaze.

Reálná hodnota derivátů je získávána na základě kótovaných tržních cen nebo oceňovacích modelů, které zohledňují současnou tržní a smluvní hodnotu podkladového nástroje, stejně jako časovou hodnotu peněz a výnosovou křivku.

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

5.6. Daň z příjmů

Splatná daň

Splatné daňové pohledávky a závazky za běžné, jakož i za předchozí účetní období, jsou oceněny v očekávané částce vyrovnání pohledávky nebo úhrady závazku daňovým úřadům. Pro výpočet těchto částek jsou použity daňové sazby a daňové zákony platné k datu vykazání.

Splatná daň je účtována do zisků a ztrát, případně do ostatního úplného výsledku vztahuje-li se k položkám účtovaným přímo do ostatního úplného výsledku.

Skupina nekompenzuje splatné daňové pohledávky se splatnými daňovými závazky, ledaže by měla zákonem vynutitelné právo kompenzace uznaných částek a měla by v úmyslu buď provést vyrovnání na netto bázi, nebo realizovat pohledávku a vyrovnat závazek současně.

Odložená daň

Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu. Odložená daň se stanovuje ze všech dočasných rozdílů mezi daňovými základnami aktiv nebo závazků a jejich účetními hodnotami uvedenými ve *Výkazu o finanční pozici* a je počítána pomocí daňových sazeb platných nebo v podstatě platných v obdobích, kdy se odhaduje realizace odložené daňové pohledávky nebo vypořádání odloženého daňového závazku.

Odložená daňová pohledávka je vykazována jen do výše, v jaké je pravděpodobné, že bude moci být v budoucnosti realizována.

Odložená daň je účtována do zisků a ztrát, případně do ostatního úplného výsledku vztahuje-li se k položkám účtovaným přímo do ostatního úplného výsledku (jako např. odložená daň vznikající v důsledku změny reálné hodnoty finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti ostatnímu úplnému výsledku).

Odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky Skupina kompenzuje jen tehdy, pokud má ze zákona právo kompenzovat splatné daňové pohledávky proti splatným daňovým závazkům a odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky se vztahují k daním ze zisku, které jsou vybírány stejným finančním úřadem a vztahují se k téže zdaňované jednotce.

5.7. Ostatní aktiva

Položka Ostatní aktiva zahrnuje mj. časově rozlišené náklady na obstarání smluv s účastníky doplňkového penzijního spoření, které představují ziskatelské provize vyplacené zprostředkovatelům a jsou přímo přiřaditelné smlouvám s účastníky doplňkového penzijního spoření. Tyto provize jsou časově rozlišovány lineárně ode dne uzavření smlouvy s účastníkem po dobu 10 let. Tj. očekávanou dobu, na kterou vedení Skupiny odhaduje trvání smlouvy s účastníkem penzijního spoření.

Při předčasném ukončení smluvního vztahu mezi Skupinou a účastníkem se celá zbývající výše provize odepíše jednorázově do nákladů a vykáže v řádku Náklady na poplatky a provize.

K datu sestavení účetní závěrky Skupina provádí test zpětné ziskatelnosti těchto časově rozlišených nákladů na obstarání smluv, který je prováděn na portfolio bázi stanovení zpětně ziskatelné hodnoty na základě výpočtu hodnoty z užívání modelu peněžních toků z testovaných aktiv a posouzení dostatečnosti těchto peněžních toků pro pokrytí těchto časově rozlišených nákladů na obstarání smluv.

Ostatní aktiva zahrnují také smluvní aktiva, blíže viz bod 5.14 Výnosy ze smluv se zákazníky.

.

5.8. Vystavené pojistné smlouvy

Definice pojistné smlouvy

Pojistná smlouva je definována standardem *IFRS 17 Pojistné smlouvy* jako smlouva, která přenáší významné pojistné riziko z pojištěného na pojistitele. Významnost je přitom posuzována na základě existence scénáře s obchodní podstatou, podle kterého má pojistitel povinnost platit dodatečné částky (pojistné plnění), které jsou významné, přičemž za významné považujeme částky vyšší jako přijaté pojistné o 10 %. K tomuto posouzení dochází při prvotním uznání smlouvy a zohledňuje se při něm časová hodnota peněz a další parametry.

Skupina považuje za pojistné smlouvy všechny smlouvy vystavené Simplea pojišťovnou, a.s. (dále jen „Pojišťovna“). Jedná se o smlouvy bez prvků přímé účasti, neboť smluvní podmínky nestanovují žádný podíl pojistníka na určité části jasně vymezené skupiny podkladových položek.

Vzhledem k relativně krátké době existence pojišťovny Simplea pojišťovna, a.s. a dostupnosti veškerých historických dat Skupina aplikovala standard IFRS 17 plně retrospektivně.

Agregace pojistných smluv

V účetní závěrce jsou pojistné smlouvy oceňovány na agregované úrovni. První agregací pojistných smluv je tzv. portfolio, tj. soubor smluv podléhajících podobným rizikům a řízených společně. Portfolia pojistných smluv jsou pak dále dělena na základě jejich očekávané ziskovosti na:

- skupinu smluv, které jsou při prvotním uznání nevýhodné;
- skupinu smluv, u nichž není při prvotním uznání zjištěna významná pravděpodobnost, že by se následně staly nevýhodnými; a
- skupinu zbývajících smluv.

Přičemž do jedné skupiny spadají smlouvy uzavřené v jednom kalendářním roce (tzv. roční kohorty) a to podle typu produktu a měny (země).

Uznání a odúčtování závazku z pojistných smluv

Okamžikem uznání pojistné smlouvy je okamžik, který z níže uvedených nastane dříve:

- začátek doby pojistného krytí skupiny smluv;
 - datum splatnosti první platby pojistníka ve skupině; a
 - u skupiny nevýhodných smluv datum, kdy se skupina stane nevýhodnou,
- když v průběhu kalendářního roku jsou do jednotlivých skupin zařazovány nově sjednané smlouvy. Připojištění nově sjednaná k existujícím pojistným smlouvám jsou zařazena do skupiny, do které byla při prvotním uznání zařazena primární smlouva.

Závazky z pojistných smluv jsou vykazovány do doby, než vyprší, tj. do doby, než vyprší povinnost Pojišťovny, resp. Skupiny plnit ze sjednané pojistné smlouvy.

Aktiva a závazky z pojistných smluv představují práva a povinnosti Skupiny z vystavených pojistných smluv. Tyto závazky mají dvě části a to:

- závazky ze zbývajících pojistného krytí (Liability for Remaining Coverage, LRC); a
- závazky ze vzniklých pojistných nároků (Liability for Incurred Claims, LIC).

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

Oceňování

V souladu s požadavky IFRS 17 jsou závazky z pojistných smluv oceňovány pomocí oceňovacích modelů. Jelikož Pojišťovna vystavuje jen pojistné smlouvy bez prvků účasti, používá pro ocenění závazků z pojistných smluv tzv. obecný oceňovací model (Building Block Approach, BBA nebo též General Measurement Model, GMA).

Uvedený model je založen na čtyřech blocích, kterými jsou:

- odhad očekávaných peněžních toků – ten je založen na očekávaných peněžních tocích z jednotlivých smluv používaných pro Solvency II upravených v souladu s požadavky IFRS 17, tj. např. náklady jsou uvažovány jen ty přiřaditelné skupinám pojistných smluv (a nikoli všechny náklady Pojišťovny), odlišně jsou vytvářena portfolia, resp. kohorty. Vývoj rizik je shodně projektován se zohledněním pravděpodobnosti nejlepšího možného odhadu, liší se však délka projektování.
- časová hodnota peněz, která je vyjádřena diskontováním. Jako výchozí diskontní křivka je použita sazba v příslušné měně publikovaná EIOPA. U kohort tradičního životního pojištění není použita křivka upravována o žádnou přírážku za nelikviditu, neboť Skupina posoudila kvalitativně likviditu svých pojistných produktů a došla k závěru, že tyto pojistné smlouvy jsou vysoce likvidní. Jedná se o čistě rizikové produkty, s běžně placeným pojistným a bez podílu na zisku, s průměrnou dobou dožití 10 let, u kterých není žádný odkup, tj. klientovi se žádné částky nevrací.
- riziková úprava pro nefinanční rizika – jedná se o přírážku odrážející nejistotu spojenou s odhady budoucích peněžních toků, která je vypočtena jako rozdíl nejlepšího odhadu budoucích peněžních toků a hodnotou v riziku (VaR) stanovenou na 75% hladině významnosti. Riziky uvažovanými v uvedeném výpočtu jsou úmrtí, nemocnost, stornovost, invalidita a výše nákladů.
- marže z pojistné smlouvy – je součástí rozvahové hodnoty závazku z pojistného krytí. K okamžiku prvotního ocenění skupiny smluv matematicky vyjadřuje rozdíl na straně jedné současné hodnoty budoucích plateb pojistného a na straně druhé současné hodnoty nákladů na získání pojistných smluv jakož i na jejich plnění a rizikové přírážky. Marže z pojistné smlouvy tedy představuje nerealizovaný zisk, je následně přehodnocována a v průběhu doby trvání dané skupiny smluv pomocí tzv. jednotek pojistného krytí (Coverage Units, CU) alokována do výkazu zisku a ztráty. Jako jednotky pojistného krytí Skupina na základě provedené analýzy používá nevážený diskontovaný počet krytých rizik, neboť ten podle výsledku uvedených analýz nejlépe odráží pojistné služby poskytované v rámci skupiny pojistných smluv v daném období. Jednotky pojistného krytí jsou diskontovány z důvodu eliminace výkyvů této alokace.

Oceňování závazků ze vzniklých pojistných nároků

Samostatný závazek je uznán a vykázán v případě vzniku pojistné události. Oceňovací přístup je založen na hodnotě očekávaných budoucích peněžních toků pojistných nároků. A to jak pro již nahlášené pojistné události, tak pro pojistné události, které již vznikly, ale zatím nebyly nahlášené (avšak bez nákladů na likvidaci, neboť tyto jsou pro Skupinu nevýznamné). Tato očekávaná hodnota je navýšena o rizikovou úpravu na nefinanční riziko, která je však oproti obecnému modelu stanovena expertním odhadem a je výrazně nižší, neboť je to na rozdíl od závazku ze zbývajících pojistného krytí de facto pohledem dozadu, který lze ihned po výplatě pojistného plnění ověřit run-off testem.

Následné ocenění závazků ze zbývajících pojistného krytí

Na konci každého vykazovacího období Skupina aktualizuje předpoklady a odhady vztahující se k očekávaným peněžním tokům a předpoklady rizikové přírážky. Tato aktualizace má dopad

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

na změnu zůstatkové hodnoty závazků ze zbývajících pojistného krytí. Rozlišujeme přitom čtyři hlavní oblasti aktualizací:

- úprava na základě zkušenosti (Experience Adjustment, AD) vztahující se k:
 - o budoucím poskytovaným pojistným službám,
 - o službám poskytnutým v běžném nebo minulém období,
 - o změnám portfolia pojistných smluv.
- dopady změn předpokladů nesouvisejícími s finančními riziky peněžních toků z plnění,
- dopady změn předpokladů souvisejícími s finančními riziky peněžních toků z plnění,
- rozpouštění marže z pojistné smlouvy do zisku a ztráty běžného období.

Následné ocenění závazků ze vzniklých pojistných nároků

Změny v závazcích ze vzniklých pojistných nároků vyplývají ze změny v peněžních tocích z plnění v důsledku růstu nebo poklesu očekávaných škod a vzhledem ke krátké lhůtě mezi vznikem škody a výplatou plnění nezohledňují změny v důsledku pohybu diskontních sazeb.

Uznání výnosů z pojistných smluv

V obecném oceňovacím modelu se výnosy skládají ze škod a nákladů očekávaných v daném období oceněné v částkách očekávaných na začátku období, rozpouštění rizikové úpravy za dané období, rozpouštění marže z pojistných smluv za dané období a ze ziskatelských provizí a dalších akvizičních nákladů alokovaných do daného období a korekce na základě zkušenosti přijatého pojistného (korekce na základě zkušenosti ziskatelských provizí není součástí výnosů, ale vstupuje do hodnoty marže z pojistných smluv).

Náklady na pojistné smlouvy

Náklady na pojistné služby zahrnují vzniklé pojistné nároky, další náklady na pojistné smlouvy (např. administrativní režie), amortizované náklady a provize na pořízení pojistných smluv a změny v peněžních tocích z plnění týkající se poskytnutých služeb.

Čisté finanční výnosy/náklady z vystavených pojistných smluv

Čisté finanční výnosy a náklady z vystavených pojistných smluv představují úrokový výnos/náklad z diskontování očekávaných peněžních toků z vystavených pojistných smluv.

Skupina využila možnosti volby účetní politiky a rozhodla se rozdělit dopad pohybu úrokových sazeb mezi zisk a ztrátu běžného období a ostatní úplný výsledek, a to tak, že úrokový náklad se promítá do zisku a ztráty běžného období (tento náklad je stanoven úročením závazku úrokovou křivkou fixovanou v okamžiku vzniku smlouvy) a dopad změny úrokových křivek (vůči okamžiku vzniku smlouvy) vstupuje do ostatního úplného výsledku.

5.9. Držené zajištěné smlouvy

Zajištění je pojištění rizika převzatého pojistitelem, které dává pojistiteli možnost převzít i velká rizika s tím, že zároveň postupuje část rizika na jiný subjekt, tzv. zajištěle. Skupina postupuje zajišťitelům všechna významnější rizika vyplývající z vystavených pojistných smluv.

Skupina má uzavřeny dva druhy zajištění a to tzv. neproporcionální a dále tzv. katastrofické.

Pro ocenění aktiv a závazků z držených smluv neproporcionálního zajištění Skupina používá obecný oceňovací model popsany v bodě 5.8 Vystavené pojistné smlouvy, který i pro držené zajištěné smlouvy Skupina aplikovala plně retrospektivně.

Pro ocenění aktiv a závazků z držených smluv katastrofického zajištění, které jsou uzavírány na roční bázi, Skupina využívá výjimku povolenou standardem IFRS 17 a používá pro ně metodu alokace pojistného (Premium Allocation Approach, PAA).

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

Při použití této metody do výše závazků ze zbývajících pojistného krytí vstupuje zaplacené pojistné, které je postupně a proporcionálně amortizováno do zisku a ztráty.

5.10. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je evidován v pořizovací ceně.

Za dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek Skupina považuje složky majetku, jejichž ocenění je vyšší než 80 tis. Kč v jednotlivém případě a doba použitelnosti je delší než jeden rok. Majetek může být pořízen úplatně, vkladem, darem, nebo vlastní činností.

Příslušenstvím dlouhodobého hmotného majetku jsou předměty, které tvoří s hlavní věcí jeden majetkový celek a jsou součástí jeho ocenění a evidence. Příslušenství je součástí dodávky nebo se k hlavní věci přiřadí dodatečně, tj. technickým zhodnocením. Pokud příslušné předměty netvoří s hlavní věcí jeden majetkový celek, jde o samostatné movité věci. Technickým zhodnocením dlouhodobého hmotného majetku se považují výdaje na dokončené nástavby, přístavby a stavební úpravy, rekonstrukce a modernizace majetku, pokud převýšily u jednotlivého majetku v úhrnu v účetním období částku 80 tis. Kč. Výdaje na technické zhodnocení jsou sledovány v průběhu účetního období. Na konci účetního období je technické zhodnocení aktivováno do majetku, kde zvyšuje vstupní cenu tohoto majetku.

Skupina stanovila, že drobným dlouhodobým nehmotným a hmotným majetkem je majetek, jehož pořizovací cena je nižší než 80 tis. Kč, ale vyšší než 30 tis. Kč a doba použitelnosti je delší než 1 rok. Veškerý majetek této skupiny je na základě rozhodnutí pracovníka odpovědného za jeho pořízení zařazen pro účely odepisování do skupiny s dobou odepisování na 36 nebo 60 měsíců.

Nehmotný a hmotný majetek, jehož pořizovací cena je v rozmezí 10 tis. Kč až 30 tis. Kč včetně a zároveň jeho doba použitelnosti je delší než jeden rok, se sleduje v operativní evidenci. Tento majetek je vykázán v položce Administrativní náklady v konsolidovaném Výkazu zisků a ztrát a v případě jednorázového vybavení je časově rozlišován.

Nehmotný a hmotný majetek, jehož pořizovací cena je nižší než 10 tis. Kč a dále majetek, jehož doba použitelnosti je kratší než jeden rok, je vykázán v položce Administrativní náklady v konsolidovaném Výkazu zisků a ztrát a v operativní evidenci se nesleduje.

V případě pořízení většího množství majetku s jednotlivou pořizovací cenou do 30 tis. Kč v souvislosti s „prvotním vybavením“ skupiny ve vztahu k zahájení nebo rozšíření určité činnosti, bude odpis hodnoty tohoto majetku časově rozlišen dle rozhodnutí pracovníka zodpovědného za jeho pořízení, ale nejméně na dobu 24 měsíců.

V následující tabulce jsou uvedeny metody a doby odpisování podle skupin majetku:

Majetek	Metoda	Doba odpisování
Technická zhodnocení pronajatých staveb nebo jejich částí	Lineární	30 nebo 50 let*
Stroje a přístroje IT	Lineární	3 roky
Inventář	Lineární	5 let
Automobily	Lineární	5 let
Ostatní nehmotná aktiva	Lineární	6 let
Hlavní operační systémy	Lineární	10 let
Ostatní software	Lineární	3 roky
Audiovizuální díla	Lineární	1,5 roku

* nebo po dobu trvání smlouvy

5.11. Ocenění nájemních smluv

V souladu s požadavky IFRS 16 Skupina na začátku smlouvy posuzuje, zda má smlouva charakter leasingu nebo leasing obsahuje a vykazuje aktiva z práva k užívání a související závazky z leasingu u všech ujednání o leasingu, kde figuruje jako nájemce, s výjimkou krátkodobých leasingů (tj. těch s dobou trvání leasingu 12 měsíců či méně). Tyto krátkodobé nájem jsou pak vykázány ve *Výkazu zisku a ztráty* v položce *Administrativní náklady*.

Závazek z leasingu Skupina prvotně ocení současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou uhrazeny k datu zahájení diskontovaných implicitní úrokovou mírou leasingu. Pokud tuto míru nelze snadno určit, používá Skupina přírůstkovou výpůjční úrokovou míru.

Leasingové platby zahrnuté do oceňování závazku z leasingu zahrnují:

- pevné leasingové platby (včetně v podstatě pevných plateb), snížené o případné pohledávky z leasingových pobídek;
- variabilní leasingové platby závislé na indexu nebo sazbě, které byly prvotně oceněny na základě indexu nebo sazby ke dni zahájení;
- částku, u níž se očekává, že bude splatná nájemcem v rámci záruk zbytkové hodnoty;
- realizační cenu opce na nákup, pokud je dostatečně jisté, že nájemce tuto opci využije;
- platby sankcí za ukončení leasingu, pokud doba trvání leasingu odráží skutečnost, že nájemce využije.

Dále je závazek z leasingu oceňován zvýšením účetní hodnoty tak, aby odrážela úrok ze závazku z leasingu (s použitím metody efektivní úrokové míry), a snížením účetní hodnoty tak, aby odrážela provedené leasingové platby.

V níže popsanych situacích pak Skupina přeceňuje závazek z leasingu a provádí odpovídající úpravy souvisejícího aktiva z práv k užívání, a to jestliže:

- se změnila doba trvání leasingu nebo došlo k důležité události nebo změně okolností, v které se změnilo posouzení uplatnění opce na nákup;
- se změnily leasingové platby z důvodu změny indexu nebo sazby nebo změny očekávaných plateb v rámci záruk zbytkové hodnoty;
- je smlouva o leasingu modifikována a modifikace leasingu není zaúčtována jako samostatný leasing.

Aktiva z práva k užívání zahrnují prvotní ocenění souvisejícího závazku z leasingu, leasingové platby provedené v den zahájení nebo před tímto dnem po odečtení veškerých obdržených leasingových pobídek a počáteční přímé náklady. Následně jsou oceňovány pořizovacími náklady po odečtení kumulovaných odpisů a ztrát ze znehodnocení.

Aktiva z práva k užívání jsou odepisována po dobu trvání leasingu nebo po dobu použitelnosti podkladového aktiva.

Skupina za všechny nájem kancelářských prostor (s výjimkou krátkodobých leasingů) vykazuje:

- aktiva z práva k užívání ve *Výkazu o finanční pozici* v rámci položky *Pozemky, budovy a zařízení*;
- závazky z leasingu ve *Výkazu o finanční pozici* v rámci položky *Finanční závazky v naběhlé hodnotě*;
- odpisy aktiv z práva k užívání ve *Výkazu zisku a ztráty*, které jsou prezentované na řádku *Odpisy a snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku*;
- úroky ze závazků z leasingu ve *Výkazu zisku a ztráty* v položce *Úroky a obdobné náklady*.

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

5.12. Vlastní kapitál

Vlastní akcie

V případě, že Skupina odkoupí své kapitálové nástroje, je zaplacená náhrada včetně všech souvisejících transakčních nákladů vykázána jako snížení celkové výše vlastního kapitálu v položce Vlastní akcie. Zisky a ztráty vyplývající z opětovného prodeje těchto nástrojů jsou vykázány v rámci vlastního kapitálu v položce Kapitálové fondy.

5.13. Rezervy

Rezervy na náklady a rizika jsou vykázány jen tehdy, pokud:

- Skupina má současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem události v minulosti;
- je pravděpodobné, že k vyrovnaní takového závazku bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch; a
- může být proveden spolehlivý odhad částky závazku. Pro rezervy na soudní spory tento odhad vychází z částky požadované žalující stranou, a to včetně příslušenství.

Rezervy jsou oceněny v částce nejlepšího odhadu výdajů, které budou nezbytné k vypořádání závazku vykázaného ke dni účetní závěrky. Pokud by byl časový faktor významný, je částkou rezervy současná hodnota výdajů, které budou nezbytné pro vypořádání závazku. Pro diskontování by byla použita sazba před zdaněním, která by odrážela tržní podmínky a specifická rizika daného závazku. Přírůstky rezerv vyplývající z toku času by byly vykazovány jako úrokový náklad.

Skupina vytváří také rezervu na storna provizí na základě historické zkušenosti výše výdajů vynaložených na storna aplikované na výnosech z provizí v běžném účetním období. Tato rezerva slouží k vrácení části provizí finančním institucím v případě předčasného ukončení smlouvy klientem, představuje variabilní složku výnosů ze zprostředkování (viz bod 5.14.), je tvořena na vrub výnosů a její tvorba je ve *Výkazu zisku a ztráty* vykazována na řádku Výnosy z poplatků a provizí.

Skupina dále vytváří i rezervu na penzijní věrnostní bonus. Tato rezerva vyplývá z veřejného příslibu (zveřejněného na internetových stránkách penzijní společnosti), kdy se Skupina zavazuje, že účastníkům penzijního spoření, kteří setrvávají v penzijním spoření, bude každých pět let vyplácen bonus vypočtený z průměrné hodnoty majetku každého jednotlivého účastníka za předchozích pět let. Bonus je počítán pro očekávaný počet účastníků spoření za pět let, kdy očekávání jsou upravována na základě informací o aktuálním počtu odchozích účastníků, a tvořen v hodnotě 0,2 % (tj. aby za pět let byla vytvořena rezerva v cílové částce 1%), případně více, pokud je výnos portfolia nad cílovou hodnotou deklarovanou rovněž v rámci veřejného příslibu. Rezerva představuje variabilní složku výnosů z obhospodařování smluv se zákazníky (viz bod 5.14.), je tvořena na vrub výnosů a její tvorba je ve *Výkazu zisku a ztráty* vykazována na řádku Výnosy z poplatků a provizí.

5.14. Výnosy ze smluv se zákazníky

V souladu s požadavky IFRS 15 Skupina uznává výnosy ze smluv se zákazníky při splnění všech níže uvedených podmínek (tyto podmínky neplatí pro pojistné smlouvy):

- Skupina i zákazník smlouvu schválili a jsou zavázáni k plnění svých příslušných závazků (tzv. závazky k plnění);
- Skupina je schopna identifikovat práva jednotlivých stran a služby nebo zboží, které mají být převedeny;

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

- Skupina je schopna identifikovat platební podmínky u služeb nebo zboží, které mají být převedeny;
- Smlouva se zákazníkem má obchodní podstatu (tj. Skupina očekává, že na základě této smlouvy se změní riziko, čas nebo částka jejich budoucích peněžních toků); a
- je pravděpodobné, že Skupina bude inkasovat protihodnotu, na kterou jí vznikne nárok výměnou za služby nebo zboží, které budou převedeny na zákazníka.

Výnosy skupiny představují především výnosy ze zprostředkovatelských provizí, kterými jsou zejména:

- získatelské provize (prvotní), u kterých závazek k plnění spočívá v poskytnutí služby zprostředkování finančního/pojistného nástroje. Výnosy jsou tak uznány jednorázově v okamžiku splnění smluvní povinnosti, tj. na základě uzavření smlouvy mezi obchodním partnerem Skupiny a klientem. V případě nejistoty ohledně splnění povinnosti jsou výnosy uznány až v okamžiku, kdy tato nejistota pomine, ne však později než při inkasu peněžních prostředků od obchodního partnera. Riziko toho, že smlouva bude zrušena a Skupina bude muset přijaté získatelské provize vrátit, Skupina kryje tvorbou rezervy na storna (vypočtené na základě historických údajů), která je tvořena na vrub výnosů z provizí (viz bod 5.13 Rezervy); a
- následné provize, u kterých závazek spočívá mimo jiné také v poskytování podpory klientovi (informace o nových a doplňkových produktech a jejich prodej, administrace změn stávající smlouvy, pomoc s hlášením pojistných událostí atd.), jehož uzavřená smlouva trvá. Výnosy z těchto provizí jsou rovněž uznávány jednorázově v okamžiku splnění smluvního závazku. Tyto provize jsou fixní a konečné (tj. nepodléhají stornovacím podmínkám), a proto na ně není tvořena rezerva na storna.
- Skupina výše uvedené výnosy z provizí vykazuje v hrubé částce, neboť na základě kritérií IFRS 15 vyhodnotila, že závazky z příslušných smluv plní v roli odpovědného subjektu. Vedení Skupiny vyhodnotilo, že konečným zákazníkem v případě zprostředkování smluv o finančních produktech je příslušná finanční instituce.
- V případě penzijní společnosti identifikovalo vedení Skupiny jako konečného zákazníka individuálního účastníka doplňkového penzijního spoření. Skupina určuje poměrnou část úplaty za obhospodařování majetku účastníků v jednotlivých penzijních fondech a snižuje o tuto sumu hodnotu majetku účastníků v penzijních fondech. Skupina vykazuje výnosy z poplatků z obhospodařování penzijních fondů v okamžiku splnění závazku k plnění v souladu s požadavky IFRS 15.
- Skupina také vykazuje výnosy ze smluv o obhospodařování investičních fondů a z poskytování služeb spojených se zprostředkováním a administrací investic, které jsou uznávány postupně v okamžiku splnění závazku k plnění v souladu s požadavky IFRS 15. Tyto výnosy obsahují poplatky a provize z obhospodařování majetku, včetně tzv. výkonnostních poplatků (Success Fee), ze správy majetku, uložení a úschovy hodnot a dále vstupní a výstupní poplatky klientů. Skupina identifikovala jako konečného zákazníka příslušný obhospodařovaný investiční fond.
- U poplatků za úkon dochází ke splnění závazku k plnění poskytnutím úkonu (vstupní, výstupní poplatky) a při poskytnutí úkonu jsou také zákazníkem hrazeny. U poplatků za službu pak splněním služby v daném měsíci (měsíční poplatky za obhospodařování a další služby) a tyto poplatky jsou hrazeny bezprostředně po konci příslušného měsíce.
- U investiční společnosti dochází k vykázání části výnosů za obhospodařování v momentě splnění smluvních závazků týkající se distribuce obhospodařovaných fondů, což je vykázáno jako smluvní aktivum. Skupině vzniká právo na protihodnotu od obhospodařovaných fondů výměnou za splnění smluvních závazků, přičemž toto právo je podmíněno setrváním klienta ve fondu a nikoli pouhým plynutím času. V případě,

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

že investor z fondu odejde dříve než před koncem smluveného investičního horizontu, investiční společnosti uvedené právo zaniká, ale vzniká ji právo na výstupní poplatky. Výnos ze splněného závazku je tak vykazován po dobu tří až pěti let dle příslušného investičního horizontu. Skupina účtuje o snížení hodnoty smluvního aktiva v souladu s požadavky IFRS 9, a to formou opravné položky vypočtené na základě modelu očekávaných ztrát (viz bod 5.3.).

- U výkonnostních poplatků účtovaných zákazníkům Skupiny dochází ke splnění závazku k plnění, a tudíž uznání výnosu, splněním výkonnostního cíle ve sledovaném období, které je roční. Jelikož se jedná o variabilní plnění, lze tyto výnosy v souladu s IFRS 15 uznat až v okamžiku, kdy je vysoce pravděpodobné, že nedojde k odúčtování tohoto výnosu při jeho zpětném vyhodnocení. Jelikož u výkonnostních poplatků je tato podmínka splněna až na konci sledovaného ročního období, Skupina v průběhu účetního období neuznává žádné výnosy z výkonnostních poplatků. Výkonnostní poplatky jsou zákazníkům hrazeny po jejich vyhodnocení, tj. na začátku následujícího účetního období.

5.15. Náklady na poplatky a provize

Skupina vykazuje náklady v období, se kterým věcně a časově souvisí. Jak je uvedeno výše, výnosy jsou uznávány na základě uzavření smlouvy mezi obchodním partnerem a klientem, a to v účetním období, ke kterému se prokazatelně vztahují. Ke stejnému okamžiku Skupina účtuje o nákladových provizích, které následně vyplácí poradcům vykonávajícím svoji činnost pro Skupinu v rámci mandátní smlouvy.

5.16. Úroky a obdobné výnosy a náklady

Úrokové výnosy, resp. úrokové náklady, vykázané ve *Výkazu zisku a ztráty* v položce *Úrokové a obdobné výnosy*, resp. *Úrokové a obdobné náklady* a zahrnují:

- úroky z finančních aktiv a finančních závazků oceněných naběhlou hodnotou vypočtené pomocí efektivní úrokové míry;
- úroky z dluhových finančních nástrojů oceněných reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI) vypočtené pomocí efektivní úrokové míry.

Efektivní úroková míra je úroková sazba, která diskontuje očekávané budoucí přijaté nebo placené peněžní toky po dobu očekávané životnosti finančního nástroje na:

- hrubou účetní hodnotu finančního aktiva,
- naběhlou hodnotu finančního závazku.

Při výpočtu efektivní úrokové míry pro finanční nástroje (jiné než úvěrově znehodnocená finanční aktiva při prvotním zachycení) účetní jednotka odhaduje budoucí peněžní toky, kdy bere do úvahy smluvní podmínky finančního instrumentu, nikoliv však očekávané úvěrové ztráty. Pro úvěrově znehodnocená finanční aktiva při prvotním zachycení je efektivní úroková míra upravená o úvěrové riziko vypočtena na základě odhadnutých budoucích peněžních toků včetně očekávaných úvěrových ztrát.

Výpočet efektivní úrokové míry zahrnuje transakční náklady, poplatky a úroky, které jsou placeny nebo přijaty mezi smluvními stranami a které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry. Transakční náklady zahrnují přírůstkové náklady, které přímo souvisejí s nabytím nebo vydáním finančního aktiva nebo finančního závazku.

Naběhlá hodnota finančního aktiva nebo finančního závazku je částka, jíž jsou finanční aktiva nebo finanční závazky oceněny při prvotním zaúčtování, snížená o splátky jistiny a zvýšená nebo snížená o kumulativní amortizaci prémie či diskontu za použití efektivní úrokové míry (tj. rozdílu mezi počáteční hodnotou a hodnotou při splatnosti) a u finančních aktiv upravená o případnou opravnou položku.

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

Hrubá účetní hodnota finančního aktiva představuje naběhlou hodnotu finančního aktiva před úpravou o případnou opravnou položku.

Při výpočtu úrokového výnosu a úrokového nákladu je efektivní úroková míra aplikována na:

- hrubou účetní hodnotu aktiva (pokud aktivum není úvěrově znehodnocené); nebo
- naběhlou hodnotu závazku.

U finančních aktiv, která se stala úvěrově znehodnocenými až následně po okamžiku prvotního zaúčtování, je úrokový výnos vypočten za použití efektivní úrokové míry aplikované na naběhlou hodnotu finančního aktiva. Pokud takové aktivum již není dále úvěrově znehodnocené, pak je zpět aplikována efektivní úroková míra na hrubou účetní hodnotu.

U finančních aktiv, která byla úvěrově znehodnocená již při okamžiku prvotního zaúčtování, je úrokový výnos vypočten za použití efektivní úrokové míry upravené o úvěrové riziko aplikované na naběhlou hodnotu finančního aktiva. U těchto finančních aktiv se výpočet úrokového výnosu již nemění na aplikaci efektivní úrokové míry na hrubou účetní hodnotu, i kdyby následně došlo ke zlepšení úvěrového rizika daného aktiva.

5.17. Čistý zisk/ztráta z finančních operací

Čisté zisky/ztráty z finančních operací zahrnují realizované a nerealizované zisky a ztráty z cenných papírů držených za účelem obchodování, z derivátů a z cizoměnových transakcí a dále nerealizované zisky a ztráty z přepočtu cizoměnových aktiv a závazků na funkční měnu k datu účetní závěrky.

5.18. Provozní segmenty

Skupina má následující provozní segmenty:

- *Finanční zprostředkování* zahrnující služby zprostředkování finančních produktů, do kterého patří společnosti Partners Financial Services, a.s., SIMPLEA FINANCIAL SERVICES, s.r.o., Hypoteam, s.r.o. a Hypo-club, a.s.;
- *Pojistné služby* zahrnující poskytování produktů životního pojištění bez prvků přímé účasti, který tvoří Simplea pojišťovna, a.s.;
- *Investiční služby* zahrnující investiční služby, služby obchodníka s cennými papíry a penzijní společnosti, jakož i investiční fondy, tj. patří do něj Partners investiční společnost, a.s., Rentea penzijní společnost, a.s., Trigea nemovitostní fond, SICAV, a.s. a Merity investiční fond, SICAV, a.s., Partners Securities, a.s. a Ambeat Care nemovitostní fond SICAV, a.s.;
- *Ostatní služby* zahrnující mateřskou společnost, služby IT vývoje a podpory a mediální služby, do kterého patří Partners HoldCo, a.s., NextPage Media, s.r.o., Partners Chodov Properties, s.r.o., Partners TechStorm, s.r.o. a Partners InvestIn, a.s.

Vzhledem k různorodému charakteru segmentů Skupiny a nesrovnatelnosti jejich finančních výkazů představenstvo Společnosti nesleduje výkonnost segmentů Skupiny podle jednoho společného kritéria, ale podle kritérií charakteristických pro jednotlivé segmenty.

Skupina nepřijímá žádná rozhodnutí na základě hodnot konsolidovaných ani segmentových aktiv či závazků nebo finančních ukazatelů na nich založených. Tyto hodnoty, resp. ukazatele jsou používány na individuální bázi na úrovni řízení jednotlivých (regulovaných) konsolidovaných společností. Z uvedeného důvodu skupina nezveřejňuje segmentová aktiva ani závazky.

Skupina nemá žádného klienta, resp. skupinu spřízněných osob, pro kterého by výnosy z transakcí s ním tvořily více jak 10 % celkových výnosů Skupiny.

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

6. SESOUHLASENÍ VLASTNÍHO KAPITÁLU

V souladu s požadavky IFRS 1 Společnost v tabulce níže sesouhlasila vlastní kapitál a ostatní úplný výsledek vykazovaný k datu přechodu na IFRS a k datu poslední zveřejněné účetní závěrky podle českých účetních předpisů (CAS).

6.1. Sesouhlení vlastního kapitálu k 1. lednu 2023 a k 31. prosinci 2023

Sesouhlení vlastního kapitálu k datu přechodu na IFRS (v tis. Kč)

K 1. 1. 2023	Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti						Nekontrolní podíly	VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM
	Základní kapitál	Vlastní akcie	Kapitálové fondy	Ostatní fondy	Nerozdělené zisky/ neuhrazené ztráty minulých let	CELKEM VK náležející vlastníkům mateřské společnosti		
Vlastní kapitál podle CAS	21 000	-31 324	114 401	-	192 925	297 002	269 646	566 648
Vliv aplikace IFRS 17	-	-	-	-23 331	-2 313	-25 644	3 636	-22 008
Vliv aplikace IFRS 9 - ECL	-	-	-	-	-1 196	-1 196	-	-1 196
Ostatní IFRS vlivy	-	-	-201	-	-14 988	-15 189	2 932	-12 257
Vlastní kapitál podle IFRS celkem	21 000	-31 324	114 200	-23 331	174 428	254 973	276 214	531 187

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

Sesouhlasení vlastního kapitálu k 31. prosinci 2023 (v tis. Kč)

K 31. 12. 2023	Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti							Nekontrolní podíly	VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM
	Základní kapitál	Vlastní akcie	Kapitálové fondy	Ostatní fondy	Nerozdělené zisky/ neuhrazené ztráty minulých let	Zisk/ ztráta běžného období	CELKEM VK náležející vlastníkům mateřské společnosti		
Vlastní kapitál podle CAS	21 000	-2 053	14 118	35 547	192 697	246 900	508 209	317 076	825 285
Vliv aplikace IFRS 17	-	-	-	3 686	-2 313	2 497	3 870	54 949	58 819
Vliv aplikace IFRS 16	-	-	-	-	-	-177	-177	-	-177
Vliv aplikace IFRS 9 - FVOCI dluhové nástroje	-	-	-	6 544	-	-	6 544	6 521	13 065
Vliv aplikace IFRS 9 - FVOCI kapitálové nástroje	-	-	-	22 499	-	-22 499	-	-	-
Vliv aplikace IFRS 9 - ECL	-	-	-	-	-1 196	-639	-1 835	-	-1 835
Vliv aplikace IFRS 10	-	-	-	-	1 171	-	1 171	-1 171	-1 171
Vliv aplikace IAS 12	-	-	-	-4 275	-	4 275	-	-	-
Ostatní IFRS vlivy	-	-	82	-	-14 513	3 276	-11 155	3 642	-7 513
Vlastní kapitál podle IFRS celkem	21 000	-2 053	14 200	64 001	175 846	233 633	506 627	381 017	887 644

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

Sesouhlasení úplného výsledku náležejícího mateřské společnosti za účetní období 2023 (v tis. Kč)

Účetní období od 1. ledna do 31. prosince 2023	Výsledek hospodaření běžného účetního období po zdanění	Ostatní úplný výsledek						ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ, PO ODEČTENÍ DANĚ
		Položky, které nebudou odúčtovány do výkazu zisku a ztráty	Položky, které mohou být následně odúčtovány do výkazu zisku a ztráty, po odečtení daně				CELKEM	
			Realizovaný a nerealizovaný zisk z přecenění kapitálových nástrojů	Zisk/ztráta z přecenění dluhových nástrojů	Finanční výnosy/náklady z držených pojistných smluv	Finanční výnosy/náklady z držených zajistných smluv		
Hodnota podle CAS celkem	246 900	35 547	-	-	-	-	35 547	282 447
Vliv aplikace IFRS 17	-24 247	-	-	31 653	-4 636	27 017	27 017	2 770
Vliv aplikace IFRS 16	-177	-	-	-	-	-	-	-177
Vliv aplikace IFRS 9 - FVOCI dluhové nástroje	-	-	6 544	-	-	6 544	6 544	6 544
Vliv aplikace IFRS 9 - FVOCI kapitálové nástroje	-22 499	22 499	-	-	-	-	22 499	-
Vliv aplikace IFRS 9 - ECL	-639	-	-	-	-	-	-	-639
Vliv IAS 12	4 275	-4 275	-	-	-	-	-4 275	-
Ostatní IFRS vlivy	7 521	-	-	-	-	-	-	7 521
Hodnota podle IFRS celkem	233 633	53 771	6 544	31 653	-4 636	33 561	87 332	320 965

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

Sesouhlasení úplného výsledku náležejícího nekontrolním podílům za účetní období 2023 (v tis. Kč)

Účetní období od 1. ledna do 31. prosince 2023	Výsledek hospodaření běžného účetního období po zdanění	Ostatní úplný výsledek						ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ, PO ODEČTENÍ DANĚ
		Položky, které nebudou odúčtovány do výkazu zisku a ztráty	Položky, které mohou být následně odúčtovány do výkazu zisku a ztráty, po odečtení daně				CELKEM	
		Realizovaný a nerealizovaný zisk z přecenění kapitálových nástrojů	Zisk/ztráta z přecenění dluhových nástrojů	Finanční výnosy/náklady z držených pojistných smluv	Finanční výnosy/náklady z držených zajistných smluv	CELKEM		
Hodnota podle CAS celkem	70 523	-	-	-	-	-	-	70 523
Vliv aplikace IFRS 17	27 784	-	-	31 799	-4 634	27 165	27 165	54 949
Vliv aplikace IFRS 9 - FVOCI dluhové nástroje	-	-	6 541	-	-	6 541	6 541	6 541
Ostatní IFRS vlivy	-2 275	-	-	-	-	-	-	-2 275
Hodnota podle IFRS celkem	96 032	-	6 541	31 799	-4 634	33 706	33 706	129 738

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

6.2. Sesouhlasení Výkazu o finanční pozici k 31.12.2023

A K T I V A				
Konsolidovaná účetní závěrka k 31.12.2023 sestvená v souladu s českými účetními předpisy		Dopad	Konsolidovaná účetní závěrka k 31.12.2023 sestvená v souladu s mezinárodními stadardy pro finanční výkaznictví	
Položka	Částka (v tis. Kč)		Částka (v tis. Kč)	Položka
Peněžní prostředky	755 901	-241	755 660	Peníze a peněžní ekvivalenty
N/a	-	73 880	73 880	Poskytnuté půjčky
Finanční majetek	786 854	16 524	803 378	Finanční investice
<i>Krátkodobý finanční majetek</i>	<i>173 548</i>	<i>-</i>	<i>173 548</i>	<i>V reálné hodnotě proti účtům nákladů a výnosů</i>
<i>Dlouhodobý finanční majetek</i>	<i>613 306</i>	<i>16 524</i>	<i>629 830</i>	<i>V reálné hodnotě proti ostatnímu úplnému výsledku</i>
Dlouhodobé pohledávky - ostatní	177 443	-104 556	456 030	Obchodní a jiné pohledávky
Krátkodobé pohledávky	383 143			
Časové rozlišení aktiv	604 029	-377 585	228 141	Ostatní aktiva
Zásoby	1 697			
N/a	-	58 867	58 867	Aktiva z vystavených pojistných smluv
N/a	-	81 084	81 084	Aktiva z držených zajistných smluv
Cenné papíry a podíly v ekvivalenci	11 363	904	12 267	Investice oceňované ekvivalenční metodou
Dlouhodobý hmotný majetek	106 052	33 991	140 043	Pozemky, budovy a zařízení
Dlouhodobý nehmotný majetek	152 934	2	152 936	Nehmotný majetek
Odložená daňová pohledávka	32 567	25 494	58 061	Odložená daňová pohledávka
AKTIVA CELKEM	3 011 983	-191 636	2 820 347	AKTIVA CELKEM

Na pokles bilanční sumy má vliv především implementace IFRS 17, podle které pojišťovna již v aktivech nevykazuje odložené pořizovací náklady na pojistné smlouvy, které v našem případě k 31.prosinci 2023 byly vykázány v položce Časové rozlišení aktiv a činily 272 021 tis. Kč a v závazcích technické rezervy, které k uvedenému datu činily 345 827 tis. Kč. Vliv na bilanční sumu má i započtení pohledávek z titulu záloh přijatých na ziskatelské provize ve výši 63 514 tis. Kč proti dohadným položkám aktivním.

Naproti tomu jsou v souladu s IFRS nově vykázány aktiva a závazky z vystavených pojistných a držených zajistných smluv (které v sobě ale zahrnují i pohledávky a závazky z titulu pojištění, resp. zajištění vykázané podle českých účetních předpisů) a nově je vykázán rovněž majetek najatý formou finančního leasingu ve výši 36 139 tis. Kč v položce Pozemky, budovy a zařízení a s ním související závazek 36 363 tis. Kč

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

Z Á V A Z K Y A V L A S T N Í K A P I T Á L				
Konsolidovaná účetní závěrka k 31.12.2023 sestvená v souladu s českými účetními předpisy		Dopad	Konsolidovaná účetní závěrka k 31.12.2023 sestvená v souladu s mezinárodními stadardy pro finanční výkaznictví	
Položka	Částka (v tis. Kč)		Částka (v tis. Kč)	Položka
Krátkodobé závazky	721 304	-138 877	582 427	Obchodní závazky
N/a	-	56 555	56 555	Závazky ze splatné daně
Dlouhodobé závazky (bez odložené daně)	840 706	87 395	691 333	Emitované dluhopisy
			236 768	Přijaté úvěry a závazky z pronájmu
N/a	-	1 405	1 405	Záporná reálná hodnota derivátů
Časové rozlišení pasiv	142 455	-44 733	97 722	Ostatní závazky
N/a	-	145 040	145 040	Závazky z vystavených pojistných smluv
N/a	-	3 573	3 573	Závazky z držených zajistných smluv
Rezervy	479 038	-407 210	71 828	Rezervy na náklady a rizika
Odložený daňový závazek	3 195	42 857	46 052	Odložený daňový závazek
ZÁVAZKY CELKEM	2 186 698	-253 995	1 932 703	ZÁVAZKY CELKEM
Vlastní kapitál	508 209	-1 582	506 627	Vlastní kapitál připadající vlastníkům mateřské společnosti
Menšinový vlastní kapitál	317 076	63 941	381 017	Nekontrolní podíly
VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	825 285	62 359	887 644	VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	3 011 983	-191 636	2 820 347	ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

6.3. Sesouhlasení Výkazu o peněžních tocích za rok 2023

Konsolidovaná účetní závěrka k 31.12.2023 sestvená v souladu s českými účetními předpisy		Dopad	Konsolidovaná účetní závěrka k 31.12.2023 sestvená v souladu s mezinárodními stadardy pro finanční výkaznictví	
Položka	Částka v tis. Kč		Částka v tis. Kč	Položka
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI	
Výsledek hospodaření před zdaněním	391 153	14 537	405 690	Výsledek hospodaření před zdaněním
Úpravy o nepeněžní operace a změna stavu pohledávek a závazků	159 529	-98 775	92 156	Úpravy o nepeněžní operace a změna stavu pohledávek a závazků
Změny pracovního kapitálu	-814 477	748 490	2 324	Změny pohledávek a závazků v provozní činnosti
Čistý provozní peněžní tok před zdaněním a úroky	-263 795	664 252	500 170	Čistý provozní peněžní tok před zdaněním a úroky
Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	-57 078	-	-57 078	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-320 873	664 252	443 092	Čistý peněžní tok z provozní činnosti
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI	
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-170 548	-558 045	-757 864	Čistý peněžní tok z investiční činnosti
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI			PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI	
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	457 761	-205 702	281 330	Čistý peněžní tok z finanční činnosti
Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	-33 660	218	-33 442	Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k 1. lednu	789 561	-472	789 089	Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k 1. lednu
Dopad změny opravných položek k peněžním prostředkům a ekvivalentům	-	13	13	Dopad změny opravných položek k peněžním prostředkům a ekvivalentům
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k 31. prosinci	755 901	-241	755 660	Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k 31. prosinci

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

7. DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

7.1. Poplatky a provize

V tis. Kč	2024	2023
Výnosy z provizí	1 924 984	1 775 097
Prvotní provize	1 668 382	1 535 449
Následné provize	256 602	239 648
Výnosy z obhospodařování a administrace pokynů	763 415	387 851
Poplatky za obhospodařování	488 839	305 523
Výkonnostní poplatky	192 232	37 906
Poplatky za úkony	82 344	44 422
Výnosy z poplatků a provizí	2 688 399	2 162 948
Náklady na provize	-1 787 602	-1 532 933
Prvotní provize	-1 510 459	-1 293 034
Následné provize	-277 143	-239 899
Nákladové poplatky	-51 315	-36 443
Náklady na poplatky a provize	-1 838 917	- 1 569 376
Čisté provize a poplatky	849 482	593 572

K nárůstu výnosových výkonnostních poplatků (tzv. success fee) v roce 2024 došlo z důvodu zvýšení výkonnostních poplatků v penzijní a investiční společnosti.

Náklady na poplatky a provize zahrnují provize vyplácené externím poradcům za zprostředkování finančních služeb.

7.2. Ostatní provozní výnosy

V tis. Kč	2024	2023
Výnosy z poskytovaných služeb	108 235	101 800
Tržby z prodeje zboží	68	78
Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	45	873
Ostatní výnosy	22 645	8 619
CELKEM	130 993	111 370

Výnosy z poskytovaných služeb představují především tržby z inzerce a reklamy 53 776 tis. Kč (2023: 40 812 tis. Kč) zejména z mediálních služeb, tržby z pronájmů a tržby za školení poradenské sítě.

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

7.3. Vystavené pojistné smlouvy

Výnosy a náklady z vystavených pojistných smluv

V tis. Kč	2024	2023
Výnosy z vystavených pojistných smluv		
Částky ze změny závazků ze zbývajících pojistného krytí	555 294	427 612
Očekávané výplaty pojistných událostí	225 421	169 339
Očekávané výplaty jiných nákladů na pojistné služby	293 078	229 850
Změna rizikové úpravy týkající se nefinančního rizika	36 795	28 423
Marže z pojistných smluv uznaná ve výsledku hospodaření na základě poskytování pojistných služeb	208 916	184 158
Úhrady peněžních toků z pořízení pojistných smluv	67 110	67 316
Změny týkající se očekávaného pojistného	11 944	10 310
Celkové výnosy z pojistných smluv	843 264	689 396
Náklady na vystavené pojistné smlouvy	-319 321	-235 746
Vzniklé pojistné nároky	-215 788	-116 621
Změny peněžních toků z plnění týkajících se poskytnuté služby	-32 272	-24 488
Amortizované provize a jiné náklady na pořízení pojistných smluv	-67 110	-67 316
Celkové náklady na vystavené pojistné smlouvy	-634 491	-444 171
Čisté výnosy z vystavených pojistných smluv	208 773	245 225

Očekávané uznání marže z vystavených pojistných smluv zbývajících ke konci účetního období v hospodářském výsledku

V tis. Kč	K 31. 12. 2024	K 31. 12. 2023
Do 1 roku	165 500	158 191
1 – 2 roky	159 384	147 169
2 - 5 let	431 164	373 517
5 – 10 let	568 553	437 101
10 – 20 let	694 073	424 936
Nad 20 let	357 992	149 838
CELKEM	2 376 666	1 690 752

7.4. Držené zajistné smlouvy

	Zajistné smlouvy oceňované obecným oceňovacím modelem		Zajistné smlouvy oceňované metodou alokace pojistného	
	2024	2023	2024	2023
Příjmy od zajišťatelů	113 954	77 104	440	-
Výdaje placené zajišťatelům	-183 391	-145 401	-856	-3 569
Čisté výnosy z držených zajistných smluv	-69 437	-68 297	-416	-3 569

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

Očekávané uznání marže z držených zajištých smluv zbývajících ke konci účetního období v hospodářském výsledku

V tis. Kč	K 31. 12. 2024	K 31. 12. 2023
Do 1 roku	-62 871	-57 060
1 – 2 roky	-59 479	-51 282
2 - 5 let	-156 404	-126 395
5 – 10 let	-191 962	-138 745
10 – 20 let	-194 926	-131 645
Nad 20 let	-60 784	-9 423
CELKEM	-726 425	-514 549

7.5. Administrativní náklady

V tis. Kč	2024	2023
Náklady na zaměstnance a členy klíčového vedení		
Mzdové náklady na zaměstnance	-121 369	-107 521
Mzdové náklady na členy klíčového vedení	-24 462	-18 019
Náklady na zdravotní pojištění a sociální zabezpečení zaměstnanců	-40 082	-34 783
Náklady na zdravotní pojištění a sociální zabezpečení členů klíčového vedení	-7 457	-5 688
Ostatní personální náklady na zaměstnance	-6 293	-5 353
Ostatní personální náklady na členy klíčového vedení	-1 206	-1 197
Náklady na zaměstnance a členy klíčového vedení celkem	-200 869	-172 561
Správní náklady		
Cestovní výdaje	-4 024	-2 700
Opravy a udržování	-5 410	-4 815
Náklady na marketing a reprezentaci	-34 390	-28 228
Náklady na nájemné a služby s ním spojené	-16 199	-12 369
Spotřeba materiálu a energií	-10 310	-9 703
Náklady na školení	-18 704	-24 914
Náklady na externí poradenství	-26 594	-21 106
Náklady na prodej a distribuci	-35 122	-30 237
Náklady na IT služby	-51 751	-43 102
Náklady na redakční a produkční služby	-29 022	-37 474
Ostatní administrativní náklady	-14 633	-15 846
Správní náklady celkem	-246 159	-230 494
ADMINISTRATIVNÍ NÁKLADY CELKEM	-447 028	-403 055

Počet řídicích pracovníků a zaměstnanců za Skupinu

	2024	2023
Počet řídicích pracovníků se smlouvou o výkonu funkce	31	32
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	216	203

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

Za rok 2024 byl Společnosti a Skupině auditorem účtovány za auditorské a ostatní služby následující náklady:

V tis. Kč	Účtované Společnosti		Účtované ostatním společností ve Skupině	
	2024	2023	2024	2023
Povinný audit účetní závěrky	1 767	1 246	6 656	4 263
Jiné ověřovací služby	45	58	26	26
Daňové poradenství	50	87	502	660
Jiné neauditorské služby	-	-	14	2
CELKEM	1 862	1 391	7 198	4 951

Nárůst nákladů na služby souvisí s ověřením IFRS implementace v dceřiných společnostech pro účely konsolidace.

7.6. Tvorba opravných položek v provozní oblasti

V tis. Kč	2024	2023
Tvorba/čerpání opravných položek k obchodním pohledávkám	-1 660	-4 052
Tvorba/čerpání opravných položek k ostatním aktivům	-1 767	200
Celkem	-3 427	-3 852

7.7. Úrokové a obdobné výnosy a náklady

V tis. Kč	2024	2023
Úroky z dluhopisů oceňovaných naběhlou hodnotou	26 342	25 244
Úroky z termínovaných vkladů v bankách	11 826	13 896
Úroky z poskytnutých půjček oceňovaných naběhlou hodnotou	4 841	7 458
Úroky z běžných účtů v bankách	433	-
Úrokové a obdobné výnosy	43 442	46 598
Úroky z emitovaných dluhopisů	-40 047	-58 357
Úroky z přijatých bankovních úvěrů	-10 211	-11 005
Náklady na úroky vyplývající z leasingů (IFRS 16)	-3 222	-4 161
Úrokové a obdobné náklady	-53 480	-73 523
Čisté úrokové náklady/výnosy	-10 038	-26 925

7.8. Čisté zisky/ztráty z finančních operací

V tis. Kč	2024	2023
Kurzové zisky a ztráty	-65	-4 311
Přecenění derivátů	-14	-950
Čisté zisky/ztráty z prodeje finančních investic	761	3 759
Ostatní finanční náklady	-105	-29
Čisté zisky/ztráty z finančních operací	577	-1 531

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

7.9. Čisté finanční náklady/výnosy z vystavených pojistných smluv

Čisté finanční náklady/výnosy z vystavených pojistných smluv představují dopad změn výnosových křivek na hodnoty aktiv/závazků z vystavených pojistných smluv.

V tis. Kč	2024	2023
Nahromaděný úrok	3 966	5 790
Změny v úrokových sazbách a ostatních finančních předpokladech	-19 410	76 976
Celkem	-15 444	82 766
<i>Z toho částky vykázané v Ostatním úplném výsledku (před daní)</i>	-19 410	76 976
Z toho Čisté finanční náklady/výnosy z vystavených pojistných smluv vykázané do zisku a ztráty	3 966	5 790

7.10. Čisté finanční náklady/výnosy z držených zajistných smluv

Čisté finanční náklady/výnosy z držených zajistných smluv představují dopad změn výnosových křivek na hodnoty aktiv/závazků z držených zajistných smluv.

V tis. Kč	2024	2023
Nahromaděný úrok	-613	-192
Změny v úrokových sazbách a ostatních finančních předpokladech	48 358	-9 854
Celkem	47 745	-10 046
<i>Z toho částky vykázané v Ostatním úplném výsledku (před daní)</i>	48 358	-9 854
Z toho Čisté finanční náklady/výnosy z držených zajistných smluv vykázané do zisku a ztráty	-613	-192

7.11. Snížení hodnoty finančních aktiv a peněžních ekvivalentů

V tis. Kč	2024	2023
Tvorba/čerpání opravných položek k penězům a peněžním ekvivalentům	-11	12
Tvorba/čerpání opravných položek k finančním aktivům v naběhlé hodnotě	164	717
Tvorba/čerpání opravných položek k finančním aktivům v reálné hodnotě proti OÚV	-12	-39
Celkem	141	690

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

7.12. Daň z příjmů

Daňový náklad daně z příjmů

DAŇOVÝ NÁKLAD (v tis. Kč)	2024	2023
Daň z příjmů právnických osob splatná		
- za běžné účetní období	-163 661	-101 697
- úprava související se ziskem vykázaný v ostatním úplném výsledku*	10 159	4 275
- úpravy související s předchozími roky	1 033	-1 539
Celkem daň z příjmů splatná	-152 469	-98 961
Odložená daň		
- vznik a zrušení přechodných rozdílů	36 608	20 454
- dopad změn daňových sazeb	-	1 668
- neuplatněné daňové ztráty	-4 214	814
Celkem odložená daň	32 394	22 936
Daň z příjmů celkem k 31.12.	-120 075	-76 025

* Zisk z odúčtování finančních aktiv v reálné hodnotě proti ostatnímu úplnému výsledku prodaných v roce 2024, resp. 2023 vykázaný v souladu s IFRS 9 v ostatním úplném výsledku je zdanitelným výnosem a splatná daň je tak v souladu s IAS 12 vykázána rovněž v ostatním úplném výsledku.

Sazba daně z příjmů právnických osob pro rok 2024 činí 21 % (2023: 19 %). Dorovnávací daň (top-up tax) není pro Skupinu relevantní.

SESOUHLASENÍ DAŇOVÉHO NÁKLADU SE ZISKEM PŘED ZDANĚNÍM (v tis. Kč)	2024	2023
Zisk před zdaněním	606 887	405 690
Daň vypočtená za použití platné sazby (21%/19 %)	-127 446	-77 081
Dopad odlišné sazby daně (dceřiné společnosti na Slovensku)	79	1
Vliv daňově neuznatelných nákladů	-5 915	-4 488
Vliv výnosů osvobozených od daně	12 174	6 757
Úpravy související s předchozími roky	1 033	-1 539
Daňový dopad dříve nevykázaných daňových ztrát (-)	-	325
Náklad na daň z příjmů za období od 1.1. do 31. 12.	-120 075	-76 025
Efektivní sazba daně	19,79%	18,74%

Odložené daňové pohledávky a závazky Skupina vykazuje na netto bázi za jednotlivé společnosti Skupiny jako odloženou daňovou pohledávku nebo odložený daňový závazek.

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

Společnosti vykazující odloženou daňovou pohledávku

V tis. Kč	Pohledávky		Závazky		Netto pohledávky	
	K 31. 12. 2024	K 31. 12. 2023	K 31. 12. 2024	K 31. 12. 2023	K 31. 12. 2024	K 31. 12. 2023
Peníze a peněžní ekvivalenty	35	33	-	-	35	33
Finanční investice a půjčky	2 465	2 487	-	-	2 465	2 487
Obchodní a jiné pohledávky	2 759	2 461	-	-	2 759	2 461
Ostatní aktiva	90	101	-	-	90	101
Pozemky, budovy a zařízení	-	47	-	-	-	47
Dlouhodobý nehmotný majetek	290	448	-	-	290	448
Rezervy na náklady a rizika	16 595	14 557	-	-	16 595	14 557
Neuplatněné daňové ztráty	2 082	1 654	-	-	2 082	1 654
Ostatní rozdíly	47 596	36 273	-	-	47 596	36 273
Odložená daňová pohledávka/ závazek (+/-)	71 912	58 061	-	-	71 912	58 061

Společnosti vykazující odložený daňový závazek

V tis. Kč	Pohledávky		Závazky		Netto závazky	
	K 31. 12. 2024	K 31. 12. 2023	K 31. 12. 2024	K 31. 12. 2023	K 31. 12. 2024	K 31. 12. 2023
Obchodní a jiné pohledávky	122	-	-	-	122	-
Čistá aktiva z vystavených pojistných a držených zajistných smluv	-	-	19 624	36 652	-19 624	-36 652
Pozemky, budovy a zařízení	-	-	14	43	-14	-43
Dlouhodobý nehmotný majetek	-	-	6 765	5 457	-6 765	-5 457
Rezervy na náklady a rizika	-	299	-	-	-	299
Oceňovací rozdíly ke kapitálovým finančním nástrojům	-	-	10 158	9 449	-10 158	-9 449
Oceňovací rozdíly k dluhovým finančním nástrojům	-	-	568	1 739	-568	-1 739
Neuplatněné daňové ztráty	4 204	6 254	-	-	4 204	6 254
Ostatní rozdíly	1 386	735	540	-	846	735
Odložená daňová pohledávka/ závazek (+/-)	5 712	7 288	37 669	53 340	-31 957	-46 052

K datu účetní závěrky neuplatněná daňová ztráta za všechny společnosti tvořící Skupinu činí celkem 76 925 tis. Kč (k 31. prosinci 2023: 67 896 tis. Kč) uplatnitelných nejpozději v roce 2029. Z důvodu opatrnosti není tvořena odložená daňová pohledávka k daňovým ztrátám ve výši 25 314 tis. Kč.

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

Položky odložené daně vykázané v ostatním úplném výsledku, resp. ve Výkazu zisku a ztráty:

V tis. Kč	2024	2023
Čistá odložená daňová pohledávka/závazek k 1.1. (+/-)	12 009	16 484
Změna čisté odložené daně – dopad do hospodářského výsledku	32 394	22 936
<i>Přechodné rozdíl</i>	34 016	30 844
<i>Neuplatněné daňové ztráty</i>	-1 622	-7 908
Změna čisté odložené daně – dopad do vlastního kapitálu	-4 448	-27 411
<i>Přecenění kapitálových nástrojů</i>	-709	-9 449
<i>Přecenění dluhových nástrojů</i>	2 341	-3 478
<i>Finanční výnosy/náklady z vystavených pojistných smluv</i>	4 076	-13 523
<i>Finanční výnosy/náklady z držených zajištých smluv</i>	-10 156	584
<i>Změna daňové sazby (dopad do nerozdělených zisků)</i>	-	-1 545
Čistá odložená daňová pohledávka/závazek k 31. 12. (+/-)	39 955	12 009

7.13. Transakce se spřízněnými osobami

V průběhu běžného účetního období, resp. roku 2023 Skupina vstoupila do ekonomických transakcí s těmito spřízněnými stranami: Brno Investment Group s.r.o., Apana s.r.o, Partners BankIn, a.s, Partners Banka, a.s. a PBK technology, s.r.o.

Skupina rovněž vstoupila do ekonomických transakcí se členy klíčového vedení, za které považuje členy představenstva a dozorčích rad společností ve Skupině. Odměny členů statutárního orgánu se skládají zejména z krátkodobých pevných a pohyblivých mezd, motivačních odměn, příspěvků na stravování, na životní pojištění a na penzijní připojištění. Členové klíčového vedení mají také možnost využívat služební automobily i k soukromým účelům.

Pohledávky

V tis. Kč	Pohledávky		
	K 31. 12. 2024	K 31. 12. 2023	K 1.1.2023
Vlastníci Společnosti *	122 000	156 443	110 102
Sesterské společnosti **	1 260	1 229	1 617
Celkem	123 260	157 672	111 719

* zahrnuje Brno Investment Group s.r.o. a Apana s.r.o.

** zahrnuje Partners BankIn, a.s, Partners Banka, a.s. a PBK technology, s.r.o.

Závazky

V tis. Kč	Závazky		
	K 31. 12. 2024	K 31. 12. 2023	K 1.1.2023
Vlastníci Společnosti	31 500	30 600	28 260
Sesterské společnosti	313	-	51
Celkem	31 813	30 620	28 331

Závazky vůči vlastníkům Společnosti jsou ve Výkazu o finanční pozici vykázány na řádku Obchodní závazky.

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

Výnosy a náklady

V tis. Kč	Výnosy		Náklady	
	2024	2023	2024	2023
Vlastníci Společnosti	-	5	-131 278	-123 982
Sesterské společnosti	63 030	4 872	-1 610	- 505
Celkem	63 030	4 877	-132 888	- 124 847

Náklady vůči vlastníkům Společnosti představují plnění za poskytování služeb v oblasti zprostředkování pojištění, úvěrů a investičního zprostředkování.

Skupina nakupuje a poskytuje služby spřízněným stranám v rámci běžné obchodní činnosti. Všechny významné transakce se spřízněnými osobami byly uskutečněny za běžných tržních podmínek.

8. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K VÝKAZU O FINANČNÍ POZICI

8.1. Peníze a peněžní ekvivalenty

V tis. Kč	K 31. 12. 2024	K 31. 12. 2023	K 1. 1. 2023
Hotovost	35	21	67
Běžné bankovní účty	272 835	235 795	346 488
Termínované vklady	474 020	520 129	442 832
Poskytnuté úvěry bankám – reverzní repo operace	198 284	-	-
Opravná položka	-296	-285	-298
CELKEM	944 878	755 660	789 089

Poskytnuté úvěry bankám jsou plně zastaveny pokladničními poukázkami České národní banky. Reálná hodnota (úroveň 2) není významně odlišná od účetní hodnoty. V modelu očekávaných ztrát jsou uvedené pohledávky zařazeny ve stupni 1.

8.2. Poskytnuté půjčky

V tis. Kč	K 31. 12. 2024	K 31. 12. 2023	K 1. 1. 2023
Poskytnuté půjčky	83 837	85 782	83 759
Opravná položka	-11 737	-11 902	-12 619
CELKEM	72 100	73 880	71 140

Významná hodnota opravných položek u pohledávek ve vymáhání souvisí s pohledávkami v stupni 3, které jsou předmětem právního vymáhání a na které je vytvořena 100 % opravná položka v celkové výši 9 766 tis. Kč (2023: 9 814 tis. Kč).

Reálná hodnota (úroveň 3) není významně odlišná od účetní hodnoty.

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

8.3. Finanční investice

K 31. 12. 2024 (v tis. Kč)	Finanční aktiva oceňovaná reálnou do zisku a ztráty	Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	CELKEM
Dluhopisy vydané Ministerstvem financí ČR	-	351 920	351 920
Akcie	-	200 376	200 376
CELKEM	-	552 296	552 296

Akcie představují zejména 4,28 % (2023: 8,57%) podíl v Partners banka a.s. ve výši 198 376 tis. Kč (2023: 344 997 tis. Kč) a 16,67% podíl ve společnosti Hyponation a.s. ve výši 2 000 tis. Kč.

V průběhu účetního období 2024 došlo k prodeji podílu v Partners Banka, a.s. ve výši 4,29 %. Zisk z prodeje akcií je vykázán v ostatním úplném výsledku. Prodejní cena byla k 31. prosinci 2024 použita pro přecenění na reálnou hodnotu.

K 31. 12. 2023 (v tis. Kč)	Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku a ztráty	Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	CELKEM
Dluhopisy vydané Ministerstvem financí ČR	-	282 833	282 833
Akcie	-	346 997	346 997
Podílové listy	173 548	-	173 548
CELKEM	173 548	629 830	803 378

K 31.12.2024 činil podíl ve společnosti Partners Banka, a.s. 4,28 %. V průběhu účetního období 2024 došlo k prodeji podílu v Partners Banka, a.s. ve výši 4,29 %. Zisk z prodeje akcií je vykázán v ostatním úplném výsledku. Prodejní cena byla k 31. prosinci 2024 použita pro přecenění na reálnou hodnotu.

K 31.12.2023 Skupina vlastnila podílové listy krátkodobého podílového depozitního otevřeného fondu kvalifikovaných investorů v celkové částce 173 548 tis. Kč. Cílem jejich držby bylo zhodnocení volných peněžních prostředků připravených na splátku dluhopisů.

K 1. 1. 2023 (v tis. Kč)	Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku a ztráty	Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	Celkem
Akcie	-	450 000	450 000
CELKEM	-	450 000	450 000

8.4. Obchodní a jiné pohledávky

V tis. Kč	K 31. 12. 2024	K 31. 12. 2023	K 1. 1. 2023
Pohledávky z obchodních vztahů	164 966	82 108	43 339
Poskytnuté zálohy	177 004	186 013	128 912
Dohadné účty aktivní	146 978	84 825	86 501
Příjmy příštích období	135 012	115 288	162 677
Opravné položky	-13 864	-12 204	-8 152
CELKEM	610 096	456 030	413 277

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

Významný nárůst pohledávek z obchodního styku souvisí především s nárůstem pohledávek z titulu výkonnostních poplatků, které k 31.12.2024 činily 159 899 tis. Kč (2023: 32 074 tis. Kč).

Poskytnuté zálohy představují zejména zálohy poradcům na budoucí provize.

Dohadné účty aktivní a příjmy příštích období zahrnují především pohledávky z výnosových provizí z činnosti finančního zprostředkovatele inkasované od finančních institucí v následujícím účetním období, resp. následujícím měsíci. Nárůst souvisí se zvýšením objemu zprostředkovaných obchodů.

Reálná hodnota obchodních a jiných pohledávek (úroveň 3) není významně odlišná od jejich účetní hodnoty.

8.5. Ostatní aktiva

V tis. Kč	K 31.12.2024	K 31. 12. 2023	K 1. 1. 2023
Předplacené služby	13 748	15 247	7 662
Drobný majetek	7 323	7 710	6 350
Časově rozlišené náklady na obstarání smluv	163 451	112 893	82 175
Smluvní aktivum	148 230	76 462	35 125
Ostatní pohledávky	22 894	15 324	23 473
Zásoby	1 629	1 526	1 125
Opravné položky	-2 789	-1 021	-1 221
CELKEM	354 486	228 141	154 689

Časově rozlišené náklady na obstarání smluv představují ziskatelské provize vyplacené zprostředkovatelům za zprostředkování doplňkového penzijního spoření a jsou přímo přiřaditelné smlouvám s účastníky tohoto spoření. Tyto náklady jsou časově rozlišovány po dobu odhadovaného trvání smlouvy s účastníkem penzijního spoření a jejich nárůst v roce 2024 je způsoben nárůstem objemu penzijního spoření.

Smluvní aktivum pak představuje právo na protihodnotu od fondů obhospodařovaných investiční společnosti, které Skupině vzniká výměnou za splněné smluvní závazky. Nárůst smluvního aktiva v roce 2024 je způsoben nárůstem objemu prostředků investovaných účastníky do obhospodařovaných fondů.

Smluvní aktivum (v tis. Kč)	2024	2023
Počáteční zůstatek k 1.1.	76 462	35 125
Nově vzniklé smluvní aktivum	109 257	56 812
Reklasifikováno do pohledávek	-37 537	-15 549
Kurzové rozdíly	47	74
Konečný zůstatek k 31.12.	148 230	76 462

Reálná hodnota ostatních aktiv (úroveň 3) není významně odlišná od jejich účetní hodnoty.

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

8.6. Aktiva a závazky z vystavených pojistných smluv a jejich pohyb

K 31.12. 2024 (v tis. Kč)	Aktiva z pojistných smluv			Závazky z pojistných smluv		
	CELKEM	Aktiva ze zbývajících pojistného krytí	Aktiva ze vzniklých pojistných nároků	CELKEM	Závazky ze zbývajících pojistného krytí	Závazky ze vzniklých pojistných nároků
Životní pojištění						
Pojištění Simplea (CZ)	-	-	-	274 687	149 290	125 397
Poistenie Simplea (SK)	76 015	84 748	-8 733	-	-	-

K 31. 12. 2023 (v tis. Kč)	Aktiva z pojistných smluv			Závazky z pojistných smluv		
	CELKEM	Aktiva ze zbývajících pojistného krytí	Aktiva ze vzniklých pojistných nároků	CELKEM	Závazky ze zbývajících pojistného krytí	Závazky ze vzniklých pojistných nároků
Životní pojištění						
Pojištění Simplea (CZ)	-	-	-	145 040	49 455	95 585
Poistenie Simplea (SK)	58 867	65 131	-6 264	-	-	-

K 1. 1. 2023 (v tis. Kč)	Aktiva z pojistných smluv			Závazky z pojistných smluv		
	CELKEM	Aktiva ze zbývajících pojistného krytí	Aktiva ze vzniklých pojistných nároků	CELKEM	Závazky ze zbývajících o pojistného krytí	Závazky ze vzniklých pojistných nároků
Životní pojištění						
Pojištění Simplea (CZ)	-	-	-	171 756	97 630	74 126
Poistenie Simplea (SK)	25 841	28 180	-2 339	-	-	-

Partners HoldCo, a.s.

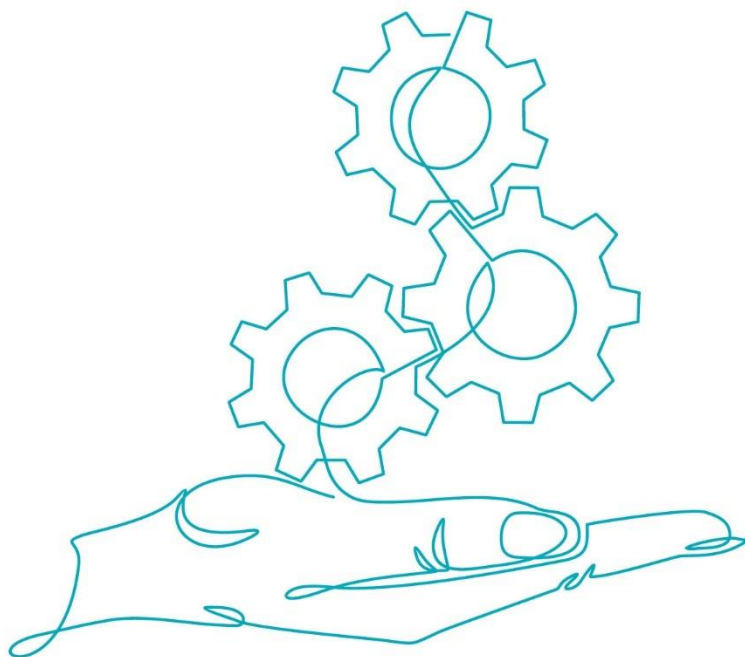
Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

K 31. 12. 2024 (v tis. Kč)	Závazky ze zbývajících pojistného krytí	Závazky ze vzniklých pojistných nároků	CELKEM
Počáteční stav aktiv	65 132	-6 265	58 867
Počáteční stav závazků	-49 455	-95 585	-145 040
Počáteční stav k 1. 1. 2024	15 677	-101 850	-86 173
Výsledek pojištění služeb	776 155	-567 382	208 773
Výnosy z pojištění smluv	843 265	-	843 265
Náklady na pojištění smlouvy	-67 110	-567 382	-634 492
Vzniklé pojištění nároky	-	-215 788	-215 788
Jiné vzniklé náklady na pojištění smlouvy	-	-319 321	-319 321
Amortizované náklady na pořízení pojištění smluv	-67 110	-	-67 110
Změny peněž toků z plnění týkajících se poskytnuté služby	-	-32 272	-32 272
Finanční výnosy a náklady z pojištění plnění	-15 444	-	-15 444
Vykázané ve výkazu zisku a ztráty	3 966	-	3 966
Vykázané v ostatním úplném výsledku (před daní z příjmů)	-19 410	-	-19 410
Celkové peněžní toky	-840 930	535 102	-305 828
Přijaté pojištění	-1 041 816	-	-1 041 816
Zaplacená vzniklá pojištění plnění	-	215 788	215 788
Ostatní zaplacené náklady na pojištění služby	-1 500	319 314	317 814
Peněžní toky z pořízení pojištění smluv	202 386	-	202 386
Konečný stav k 31. 12. 2024	-64 542	-134 130	-198 672
Konečný stav aktiv	84 748	-8 733	76 015
Konečný stav závazků	-149 290	-125 397	-274 687

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

K 31. 12. 2023 (v tis. Kč)	Závazky ze zbývajících pojistného krytí	Závazky ze vzniklých pojistných nároků	CELKEM
Počáteční stav aktiv	28 181	-2 340	25 841
Počáteční stav závazků	-97 630	-74 126	-171 756
Počáteční stav k 1. 1. 2023	-69 449	-76 466	-145 915
Výsledek pojištění služeb	622 080	-376 855	245 225
Výnosy z pojištění smluv	689 396	-	689 396
Náklady na pojištění smlouvy	-67 316	-376 855	-444 171
Vzniklé pojištění nároky	-	-116 621	-116 621
Jiné vzniklé náklady na pojištění smlouvy	-	-235 746	-235 746
Amortizované náklady na pořízení pojištění smluv	-67 316	-	-67 316
Změny peněž toků z plnění týkajících se poskytnuté služby	-	-24 488	-24 488
Finanční výnosy a náklady z pojištění plnění	82 766	-	82 766
Vykázané ve výkazu zisku a ztráty	5 790	-	5 790
Vykázané v ostatním úplném výsledku (před daní z příjmů)	76 976	-	76 976
Celkové peněžní toky	-619 721	351 472	-268 249
Přijaté pojištění	-842 064	-	-842 064
Zaplacená vzniklá pojištění plnění	-	115 896	115 896
Ostatní zaplacené náklady na pojištění služby	1 914	235 576	237 490
Peněžní toky z pořízení pojištění smluv	220 429	-	220 429
Konečný stav k 31. 12. 2023	15 676	-101 849	-86 173
Konečný stav aktiv	65 131	-6 264	58 867
Konečný stav závazků	-49 455	-95 585	-145 040



Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

Pohyb aktiv a závazků z vystavených pojistných smluv jiných, než u nichž byla uplatněna metoda alokace pojistného – komponentní analýza

K 31. 12. 2024 (v tis. Kč)	Odhady současné hodnoty budoucích peněžních toků	Riziková úprava	Marže z pojistné smlouvy	CELKEM
Počáteční stav aktiv	232 289	-16 209	-157 213	58 867
Počáteční stav závazků	1 729 171	-340 672	-1 533 539	-145 040
Počáteční stav k 1. 1. 2024	1 961 460	-356 881	-1 690 752	-86 173
Výsledek pojistných služeb	1 049 451	-209 957	-630 721	208 773
Změny týkající se budoucích služeb	1 086 070	-246 433	-839 637	-
Nový obchod	537 103	-74 063	-463 040	-
Změny odhadů s dopadem na marži z pojistné smlouvy	548 967	-172 370	-376 597	-
Změny týkající se současných služeb	-4 667	36 795	208 916	241 044
Marže z pojistné smlouvy vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	-	-	208 916	208 916
Změny rizikové úpravy	-	36 795	-	36 795
Korekce na základě zkušenosti	-4 667	-	-	-4 667
Změny peněž toků z plnění týkajících se poskytnuté služby	-31 952	-319	-	-32 271
Finanční výnosy a náklady z pojistného plnění	29 696	10 053	-55 193	-15 444
Vykázané ve výkazu zisku s ztráty	70 354	-11 195	-55 193	3 966
Vykázané v ostatním úplném výsledku	-40 658	21 248	-	-19 410
Celkové peněžní toky	-305 828	-	-	-305 828
Přijaté pojistné	-1 041 816	-	-	-1 041 816
Zaplacená vzniklá pojistná plnění	215 788	-	-	215 788
Ostatní zaplacené náklady na pojistné služby	317 814	-	-	317 814
Peněžní toky z pořízení pojistných smluv	202 386	-	-	202 386
Konečný stav k 31. 12. 2024	2 734 779	-556 785	-2 376 666	-198 672
Konečný stav aktiv	385 899	-35 544	-274 340	76 015
Konečný stav závazků	2 348 880	-521 241	-2 102 326	-274 687

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

K 31. 12. 2023 (v tis. Kč)	Odhady současné hodnoty budoucích peněžních toků	Riziková úprava	Marže z pojistné smlouvy	CELKEM
Počáteční stav aktiv	124 625	-6 585	-92 199	25 841
Počáteční stav závazků	1 270 326	-242 336	-1 199 746	-171 756
Počáteční stav k 1. 1. 2023	1 394 951	-248 921	-1 291 945	-145 915
Výsledek pojistných služeb	668 768	-72 144	-351 399	245 225
Změny týkající se budoucích služeb	635 883	-100 326	-535 557	-
Nový obchod	590 684	-79 926	-510 758	-
Změny odhadů s dopadem na marži z pojistné smlouvy	45 199	-20 400	-24 799	-
Změny týkající se současných služeb	57 131	28 423	184 158	269 712
Marže z pojistné smlouvy vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	-	-	184 158	184 158
Změny rizikové úpravy	-	28 423	-	28 423
Korekce na základě zkušenosti	57 131	-	-	57 131
Změny peněž toků z plnění týkajících se poskytnuté služby	-24 246	-241	-	-24 487
Finanční výnosy a náklady z pojistného plnění	165 990	-35 816	-47 408	82 766
Vykázané ve výkazu zisku s ztráty	63 015	-9 817	-47 408	5 790
Vykázané v ostatním úplném výsledku	102 975	-25 999	-	76 976
Celkové peněžní toky	-268 249	-	-	-268 249
Přijaté pojistné	-842 064	-	-	-842 064
Zaplacená vzniklá pojistná plnění	115 896	-	-	115 896
Ostatní zaplacené náklady na pojistné služby	237 490	-	-	237 490
Peněžní toky z pořízení pojistných smluv	220 429	-	-	220 429
Konečný stav k 31. 12. 2023	1 961 460	-356 881	-1 690 752	-86 173
Konečný stav aktiv	232 289	-16 209	-157 213	58 867
Konečný stav závazků	1 729 171	-340 672	-1 533 539	-145 040

Korekce na základě zkušenosti ve výši 57 131 tis. Kč představuje zejména rozdíl 52 877 tis. Kč mezi odhadem nákladů na pojistná plnění jejich skutečnou výší a v menší míře dále také rozdíl v odhadu provozních nákladů, inkasovaného pojistného a peněžních toků souvisejících se získáním pojistných smluv. Na základě tohoto významného rozdílu došlo v roce 2024 k upravení předpokladů (především výše storen smluv a nákladů), aby lépe odrážely skutečnost, což se mimo jiné pozitivně odrazilo ve významně nižší korekci v roce 2024 (pouze 4 667 tis. Kč) a dále na výrazném zvýšení položky změny odhadů s dopadem na marži z pojistné smlouvy, kdy odhady současné hodnoty peněžních toků klesly o 548 967 tis. Kč (2023: nárůst 45 199 tis. Kč).

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

Předepsané pojistné

V tis. Kč	2024	2023
Česko	969 487	799 019
Slovensko	72 703	43 133
CELKEM	1 042 190	842 152

Zbytková splatnost diskontovaných peněžních toků z vystavených pojistných smluv

V tis. Kč	K 31. 12. 2024	K 31. 12. 2023
Do 1 roku	-268 134	-239 267
1 – 2 roky	-302 235	-252 182
2 – 3 roky	-242 935	-193 181
3 - 4 roky	-220 919	-169 280
4 - 5 let	-197 201	-149 207
5 - 10 let	-766 049	-533 109
10 - 25 let	-794 441	-438 450
Nad 25 let	57 135	13 216
Celkem	-2 734 779	-1 961 460

Trojúhelníky škod Skupina nezveřejňuje, neboť naprostá většina škod je vyplacena do jednoho roku.

8.7. Aktiva a závazky z držených zajistných smluv a jejich pohyb

K 31. 12. 2024 (v tis. Kč)	Aktiva ze zajistných smluv			Závazky ze zajistných smluv		
	CELKEM	Aktiva ze zbývajících pojistného krytí	Aktiva ze vzniklých pojistných nároků	CELKEM	Závazky ze zbývajících pojistného krytí	Závazky ze vzniklých pojistných nároků
Česká republika	121 547	50 743	70 804	-856	-856	-
Slovensko	7 503	3 814	3 689	-	-	-
CELKEM	129 050	54 557	74 493	-856	-856	-

K 31. 12. 2023 (v tis. Kč)	Aktiva ze zajistných smluv			Závazky ze zajistných smluv		
	CELKEM	Aktiva ze zbývajících pojistného krytí	Aktiva ze vzniklých pojistných nároků	CELKEM	Závazky ze zbývajících pojistného krytí	Závazky ze vzniklých pojistných nároků
Česká republika	79 305	17 383	61 922	-3 573	-3 573	-
Slovensko	1 779	-1 558	3 338	-	-	-
Celkem	81 084	15 825	65 260	-3 573	-3 573	-

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

K 1. 1. 2023 (v tis. Kč)	Aktiva ze zajištění smluv			Závazky ze zajištění smluv		
	CELKEM	Aktiva ze zbývajících pojistných krytí	Aktiva ze vzniklých pojistných nároků	CELKEM	Závazky ze zbývajících pojistných krytí	Závazky ze vzniklých pojistných nároků
Česká republika	78 054	39 148	38 906	-1 764	-1 764	-
Slovensko	1 910	655	1 255	-	-	-
Celkem	79 964	39 803	40 161	-1 764	-1 764	-

K 31. 12. 2024 (v tis. Kč)	Aktiva ze zajištění smluv			Závazky ze zajištění smluv		
	CELKEM	Aktiva ze zbývajících pojistných krytí	Aktiva ze vzniklých pojistných nároků	CELKEM	Závazky ze zbývajících pojistných krytí	Závazky ze vzniklých pojistných nároků
Zajistné smlouvy oceněné obecným oceňovacím modelem	129 050	54 557	74 493	-	-	-
Zajistné smlouvy oceněné modelem alokace pojistného	-	-	-	-856	-856	-
CELKEM	129 050	54 557	74 493	-856	-856	-

K 31. 12. 2023 (v tis. Kč)	Aktiva ze zajištění smluv			Závazky ze zajištění smluv		
	CELKEM	Aktiva ze zbývajících pojistných krytí	Aktiva ze vzniklých pojistných nároků	CELKEM	Závazky ze zbývajících pojistných krytí	Závazky ze vzniklých pojistných nároků
Zajistné smlouvy oceněné obecným oceňovacím modelem	81 084	15 825	65 260	-	-	-
Zajistné smlouvy oceněné modelem alokace pojistného	-	-	-	-3 573	-3 573	-
Celkem	81 084	15 825	65 260	-3 573	-3 573	-

K 1. 1. 2023 (v tis. Kč)	Aktiva ze zajištění smluv			Závazky ze zajištění smluv		
	CELKEM	Aktiva ze zbývajících o pojistného krytí	Aktiva ze vzniklých pojistných nároků	CELKEM	Závazky ze zbývajících pojistného krytí	Závazky ze vzniklých pojistných nároků
Zajistné smlouvy oceněné obecným oceňovacím modelem	79 964	39 803	40 161	-	-	-
Zajistné smlouvy oceněné modelem alokace pojistného	-	-	-	-1 764	-1 764	-
Celkem	79 964	39 803	40 161	-1 764	-1 764	-

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

U zajištění smlouvy oceňované modelem alokace pojistného Skupina nevykazuje žádné závazky ani pohledávky ze vzniklých pojistných nároků, neboť do té doby nedošlo k žádné zajištění události na této zajištění smlouvě (tou by bylo individuálně významné pojistné plnění).

Držené zajištění smlouvy oceňované obecným oceňovacím modelem

K 31. 12. 2024 (v tis. Kč)	Aktiva ze zbývajících zajištění krytí	Aktiva ze vzniklých zajištění nároků	CELKEM
Počáteční stav aktiv	15 825	65 259	81 084
Počáteční stav závazků	-	-	-
Počáteční stav k 1. 1. 2024	15 825	65 259	81 084
Výsledek z držených zajištění smluv	-183 399	113 962	-69 437
Alokace placeného zajištění	-183 399	-	-183 399
Částky získané od zajišťovatelů	-	113 962	113 962
Finanční výnosy a náklady z držených zajištění smluv	47 746	-	47 746
Vykázané ve výkazu zisku a ztráty	-613	-	-613
Vykázané v ostatním úplném výsledku před daní	48 359	-	48 359
Celkové peněžní toky	174 386	-104 729	69 657
Zaplacené zajištění	174 386	-	174 386
Částky přijaté od zajišťovatelů	-	-104 729	-104 729
Konečný stav k 31. 12. 2024	54 558	74 492	129 050
Konečný stav aktiv	54 558	74 492	129 050
Konečný stav závazků	-	-	-

Pro zajištění smlouvy oceňované metodou alokace pojistného tabulka není z důvodu nevýznamnosti prezentována.

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

K 31. 12. 2023 (v tis. Kč)	Aktiva ze zbývajících zajistného krytí	Aktiva ze vzniklých zajistných nároků	CELKEM
Počáteční stav aktiv	39 803	40 161	79 964
Počáteční stav závazků	-	-	-
Počáteční stav k 1. 1. 2023	39 803	40 161	79 964
Výsledek z držených zajistných smluv	-145 398	77 101	-68 297
Alokace placeného zajistného	-145 398	-	-145 398
Částky získané od zajistitelů	-	77 101	77 101
Finanční výnosy a náklady z držených zajistných smluv	-10 046	-	-10 046
Vykázané ve výkazu zisku a ztráty	-192	-	-192
Vykázané v ostatním úplném výsledku před daní	-9 854	-	-9 854
Celkové peněžní toky	131 466	-52 003	79 463
Zaplacené zajistné	131 466	-	131 466
Částky přijaté od zajistitelů	-	-52 003	-52 003
Konečný stav k 31. 12. 2023	15 825	65 259	81 084
Konečný stav aktiv	15 825	65 259	81 084
Konečný stav závazků	-	-	-

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

Pohyb aktiv a závazků z držených pojistných smluv jiných, než u nichž byla uplatněna metoda alokace pojistného – komponentní analýza

K 31. 12. 2024 (v tis. Kč)	Odhady současné hodnoty budoucích peněžních toků	Riziková úprava	Marže z pojistné smlouvy	CELKEM
Počáteční stav aktiv	-471 876	38 411	514 549	81 084
Počáteční stav závazků	-	-	-	-
Počáteční stav k 1. 1. 2024	-471 876	38 411	514 549	81 084
Výsledek pojistných služeb	-296 474	20 033	207 004	-69 437
Změny týkající se budoucích služeb	-296 226	23 881	272 345	-
Nový obchod	-29 840	3 393	26 447	-
Změny odhadů s dopadem na marži ze pojistné smlouvy	-266 386	20 488	245 898	-
Změny týkající se současných služeb	-10 568	-3 940	-65 341	-79 849
Marže ze pojistné smlouvy vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	-	-	-65 341	-65 341
Změny rizikové úpravy	-	-3 940	-	-3 940
Korekce na základě zkušenosti	-10 568	-	-	-10 568
Změny peněž toků z plnění týkajících se poskytnuté služby	10 320	92	-	10 412
Finanční výnosy a náklady ze zajištění	46 463	-3 589	4 872	47 745
Vykázané ve výkazu zisku a ztráty	-5 928	443	4 872	-613
Vykázané v ostatním úplném výsledku	52 391	-4 032	-	48 358
Celkové peněžní toky	69 657	-	-	69 657
Zaplacené pojistné	174 386	-	-	174 386
Částky přijaté od zajišťovatelů	-104 729	-	-	-104 729
Konečný stav k 31.12.2024	-652 230	54 855	726 425	129 050
Konečný stav aktiv	-652 230	54 855	726 425	129 050
Konečný stav závazků	-	-	-	-

Změny týkající se budoucích služeb k 31.12.2024 neobsahují očekávaný dopad pojistných smluv nově vystavených do konce trvání pojistné smlouvy v předpokládané výši 171 108 tis. Kč.

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

K 31. 12. 2023 (v tis. Kč)	Odhady současné hodnoty budoucích peněžních toků	Riziková úprava	Marže z pojistné smlouvy	CELKEM
Počáteční stav aktiv	-320 827	23 731	377 060	79 964
Počáteční stav závazků	-	-	-	-
Počáteční stav k 1. 1. 2023	-320 827	23 731	377 060	79 964
Výsledek zajistných služeb	-215 806	13 876	133 632	-68 297
Změny týkající se budoucích služeb	-196 162	16 262	179 900	-
Nový obchod	-	-	-	-
Změny odhadů s dopadem na marži ze pojistné smlouvy	-196 162	16 262	179 900	-
Změny týkající se současných služeb	-23 259	-2 410	-46 268	-71 936
Marže ze zajistné smlouvy vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	-	-	-46 268	-46 268
Změny rizikové úpravy	-	-2 410	-	-2 410
Korekce na základě zkušenosti	-23 259	-	-	-23 259
Změny peněž toků z plnění týkajících se poskytnuté služby	3 615	24	-	3 639
Finanční výnosy a náklady ze zajištění	-14 706	804	3 857	-10 046
Vykázané ve výkazu zisku s ztráty	-4 358	309	3 857	-192
Vykázané v ostatním úplném výsledku	-10 348	495	-	-9 854
Celkové peněžní toky	79 463	-	-	79 463
Zaplacené zajistné	131 466	-	-	131 466
Částky přijaté od zajišťatelů	-52 003	-	-	-52 003
Konečný stav k 31.12.2023	-471 876	38 411	514 549	81 084
Konečný stav aktiv	-471 876	38 411	514 549	81 084
Konečný stav závazků	-	-	-	-

Zbytková splatnost diskontovaných peněžních toků z držených zajistných smluv oceňovaných obecným oceňovacím modelem

V tis. Kč	2024	2023
Do 1 roku	16 637	14 654
1 – 2 roky	43 910	42 113
2 – 3 roky	40 964	38 882
3 - 4 roky	39 193	34 971
4 - 5 let	36 623	32 235
5 - 10 let	162 637	130 391
10 - 25 let	268 147	163 746
Nad 25 let	44 119	14 884
Celkem	652 230	471 876

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

8.8. Investice oceňované ekvivalenční metodou

V tis. Kč	K 31. 12. 2024	K 31. 12. 2023	K 1. 1. 2023
A-WebSys, s.r.o.	10 557	11 362	11 310
Partners PenIN, a.s.	910	905	918
Transilvania Broker de Asigurare S.A.	158 446	-	-
Ambeat Care nemovitostní fond SICAV, a.s.	100	-	-
Celkem	170 013	12 267	12 228
Podíl Skupiny na výsledku hospodaření z pokračujících činností	-402	39	-
Podíl Skupiny na ostatním úplném výsledku	-	-	-

Vybrané údaje z neauditované účetní závěrky k 31.12.2024 společnosti Transilvania Broker de Asigurare S.A. (v tis. Kč) a agregovaně ostatních jednotlivě nevýznamných investic oceňovaných ekvivalenční metodou:

Výkaz o finanční pozici	K 31. 12. 2024 (v tis. Kč)		
	Transilvania Broker de Asigurare S.A.	Ostatní jednotlivě nevýznamné investice	CELKEM
Dlouhodobá hmotná a nehmotná aktiva	20 031	3 361	23 392
Dlouhodobá finanční aktiva	55	24 995	25 050
Krátkodobé pohledávky	63 851	4 801	68 652
Peníze a peněžní ekvivalenty	42 430	4 561	46 991
Ostatní aktiva	216	1 176	1 392
Aktiva celkem	126 583	38 894	165 477
Krátkodobé bankovní úvěry	2 180	-	2 180
Krátkodobé závazky z obchodního styku	69 204	937	70 141
Ostatní krátkodobé závazky	5 956	2 077	8 033
Dlouhodobé bankovní úvěry	2 064	-	2 064
Závazky z pronájmu	264	-	264
Závazky celkem	79 668	3 014	82 682
Vlastní kapitál celkem	46 915	35 880	82 795
Závazky a vlastní kapitál celkem	126 583	38 894	165 477

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

Výkaz zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku	2024 (v tis. Kč)		
	Transilvania Broker de Asigurare S.A.	Ostatní jednotlivě nevýznamné investice	CELKEM
Výnosy	539 393	34 301	573 694
Provozní náklady bez odpisů dlouhodobého majetku	-523 903	-36 011	-559 914
Odpisy dlouhodobého majetku	-1 677	-	-1 677
Finanční výnosy	1 119	143	1 262
Úrokové náklady	-521	-26	-547
Výsledek hospodaření před zdaněním	14 411	-1 593	12 818
Daň z příjmů	-1 677	-	-1 667
Výsledek hospodaření běžného účetního období	12 734	-1 593	11 151
Ostatní úplný výsledek	-	-	-
Úplný výsledek hospodaření účetního období	12 734	-1 593	11 151
Podíl skupiny	32,98 %	-	-
Podíl Skupiny na výsledku hospodaření z pokračujících činností	398	-805	-
Podíl Skupiny na ostatním úplném výsledku	-	-	-

8.9. Pozemky, budovy a zařízení

K 31. 12. 2024 (v tis. Kč)	Pozemky a stavby	Stroje a zařízení	Dlouhodobý hmotný majetek do 80 tis. Kč	Práva k užívání	CELKEM
Pořizovací cena					
Zůstatek k 1. 1. 2024	97 259	37 916	7 155	47 555	189 885
Přírůstky	5 684	7 682	3 514	-	16 880
Úbytky	-	- 989	- 630	-	- 1 619
Přeúčtování	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31. 12. 2024	102 943	44 609	10 039	47 555	205 146
Oprávký					
Zůstatek k 1. 1. 2024	- 9 618	- 24 461	- 4 347	-11 416	- 49 842
Odpisy	- 1 604	- 5 624	- 1 925	-11 626	-20 779
Oprávký k úbytkům	-	989	632	-	1 621
Zůstatek k 31. 12. 2024	-11 222	-29 096	-5 640	-23 042	-69 000
Zůstatková hodnota k 31. 12. 2024	91 721	15 513	4 399	24 513	136 146

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

K 31.12.2023 (v tis. Kč)	Pozemky a stavby	Stroje a zařízení	Dlouhodobý hmotný majetek do 80 tis. Kč	Práva k užívání	CELKEM
Pořizovací cena					
Zůstatek k 1. 1. 2023	89 931	33 161	6 156	46 259	175 507
Přírůstky	7 328	10 243	1 406	1 296	20 273
Úbytky	-	-5 488	-409	-	-5 897
Přeúčtování	-	-	2	-	2
Zůstatek k 31. 12. 2023	97 259	37 916	7 155	47 555	189 885
Oprávky					
Zůstatek k 1. 1. 2023	-7 214	-25 831	-3 241	-	-36 286
Odpisy	-2 404	-4 118	-1 485	-11 416	-19 423
Oprávky k úbytkům	-	5 488	379	-	5 867
Zůstatek k 31. 12. 2023	-9 618	-24 461	-4 347	-11 416	-49 842
Zůstatková hodnota k 31. 12. 2023	87 641	13 455	2 808	36 139	140 043
Zůstatková hodnota k 1. 1. 2023	82 717	7 330	2 915	46 259	139 221

Část movitého majetku Skupiny v hodnotě 1 551 tis. Kč (k 31.12.2023 2 605 tis. Kč, k 1.1.2023 0 tis. Kč) je zatížena zajišťovacím převodem práva.

Odpisy hmotného a nehmotného majetku v celkové výši 9 187 tis. Kč (2023: 8 204 tis. Kč) z majetku společnosti Simplea pojišťovna, a.s. nejsou vykázány ve *Výkazu zisku a ztráty* na řádku Odpisy, ale vstupují do oceňovacího modelu pojistných, resp. zajišťných smluv a tvoří tedy část nákladů na vystavené pojistné smlouvy, resp. nákladů z držených zajišťných smluv.

8.10. Nehmotný majetek

K 31. 12. 2024 (v tis. Kč)	Ocenitelná práva	Audiovizuální díla	Software	CELKEM
Pořizovací cena				
Zůstatek k 1. 1. 2024	2 070	2 528	246 033	250 631
Přírůstky	352	-	79 115	79 467
Úbytky	-221	-	-1 226	-1 447
Přeúčtování	-	-	-	-
Zůstatek k 31. 12. 2024	2 201	2 528	323 922	328 651
Oprávky				
Zůstatek k 1. 1. 2024	-1 196	-2 397	-94 102	-97 695
Odpisy	-150	-131	-21 379	-21 660
Oprávky k úbytkům	29	-	702	731
Zůstatek k 31. 12. 2024	-1 317	-2 528	-114 779	-118 624
Zůstatková hodnota k 31. 12. 2024	884	-	209 143	210 027

Software ve výši 106 312 tis. Kč (2023: 82 137 tis. Kč) je zatím v procesu vývoje.

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

K 31. 12. 2023 (v tis. Kč)	Ocenitelná práva	Audiovizuální díla	Software	CELKEM
Požizovací cena				
Zůstatek k 1. 1. 2023	1 981	2 528	183 377	187 886
Přírůstky	89	-	65 835	65 924
Úbytky	-	-	-3179	-3 179
Přeúčtování	-	-	-	-
Zůstatek k 31. 12. 2023	2 070	2 528	246 033	250 631
Oprávký				
Zůstatek k 1. 1. 2023	-1 089	-1 841	-77 842	-80 772
Odpisy	-107	-556	-17 400	-18 063
Oprávký k úbytkům	-	-	1 140	1 140
Zůstatek k 31. 12. 2023	-1 196	-2 397	-94 102	-97 695
Zůstatková hodnota k 31. 12. 2023	874	131	151 931	152 936
Zůstatková hodnota k 1. 1. 2023	892	687	105 535	107 114

8.11. Obchodní závazky

V tis. Kč	K 31. 12. 2024	K 31. 12. 2023	K 1. 1. 2023
Závazky z obchodních vztahů	321 458	227 470	194 399
Přijaté zálohy	106 099	122 075	43 710
Dohadné účty pasivní	131 156	111 136	95 025
Výdaje příštích období	153 602	121 746	125 678
CELKEM	712 315	582 427	458 812

Závazky z obchodních vztahů jsou tvořeny zejména závazky z nevyplacených provizí. Přijaté zálohy jsou tvořeny především zálohami na přijaté provize.

Dohadné účty pasivní zahrnují především nevyfakturované dodávky zboží a služeb. Výdaje příštích období představují zejména závazky z provizí, které se týkají běžného účetního období, ale které jsou vyúčtovávány až na začátku následujícího účetního období.

Reálná hodnota obchodních závazků (úroveň 3) není významně odlišná od jejich účetní hodnoty.

8.12. Finanční závazky v naběhlé hodnotě

V tis. Kč	K 31. 12. 2024	K 31. 12. 2023	K 1. 1. 2023
Emitované dluhopisy	506 131	691 333	148 578
Bankovní úvěry	200 161	200 405	279 891
Závazky z pronájmu	21 944	36 363	46 259
CELKEM	728 236	928 101	474 728

V březnu 2024 Skupina uzavřela s UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. smlouvu o úvěru v maximální výši čerpání 160 mil. Kč, který je zajištěn akciemi společnosti Partners Financial Services, a.s. ve vlastnictví Skupiny. K 31. prosinci 2024 bylo z tohoto rámce čerpáno 50 000 tis. Kč a splaceno 2 500 tis. Kč.

K 31. prosinci 2024 Skupina čerpala bankovní úvěr denominovaný v EUR v celkové výši 6 000 tis. EUR, tj. 150 300 tis. Kč (31.12.2023: 8 000 tis. EUR, tj. 197 800 tis. Kč, 1.1.2023: 10 000 tis. EUR,

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

tj. 241 150 tis. Kč). V souvislosti s tímto eurovým úvěrem skupina uzavřela úrokový swap, viz bod 8.13 Finanční závazky v reálné hodnotě proti účtům nákladů a výnosů.

Emitované dluhopisy	Splatnost	Úroková sazba	V tis. Kč		
			K 31. 12. 2024	K 31. 12. 2023	K 1. 1. 2023
PARTNERS 4,0/25	22. 1. 2025	4 %	148 059	148 059	148 578
PARTNERS H.VAR/26	1. 2. 2026	12M PRIBOR + marže	358 072	543 274	-
CELKEM			506 131	691 333	148 578

Emitované dluhopisy jsou oceněny v naběhlé hodnotě. Výše naběhlých úroků k 31. prosinci 2024 činí 31 942 tis. Kč (K 31.12.2023 pak 53 743 tis. Kč).

Dluhopisy Partners H. VAR/26 byly emitovány v celkovém objemu 500 000 tis. Kč a jsou spláceny rovnoměrně ve třech letech. Dne 21. února 2024 byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s.

K 31. 12. 2024 (v tis. Kč)	Emitované dluhopisy	Kontokorentní úvěry	Bankovní úvěry	Závazky z pronájmu	CELKEM
Počáteční zůstatek k 1. 1. 2024	691 333	-	200 405	36 363	928 101
Čerpání	-	133 915	50 000	-	183 915
Splátky	-166 667	-133 915	-53 673	-10 955	-365 210
Transakční náklady	-	-	-	-	-
Změna v peněžních tocích z finanční činnosti	-166 667	-	-3 673	-10 955	-181 295
Změny vyplývající ze změny vlivu v konsolidovaných společnostech	-	-	-	-	-
Vliv změny cizoměnových kurzů	-	-	3 429	-3 464	-35
Naběhlé úroky	40 048	182	10 028	3 222	53 480
Zaplacené úroky	-58 583	-182	-10 028	-3 222	-72 015
Ostatní změny	-18 535	-	3 429	-3 464	-18 570
Konečný zůstatek k 31. 12. 2024	506 131	-	200 161	21 944	728 236

K 31. 12. 2023 (v tis. Kč)	Emitované dluhopisy	Kontokorentní úvěry	Bankovní úvěry	Závazky z pronájmu	CELKEM
Počáteční zůstatek k 1. 1. 2023	148 578	15 846	264 045	46 259	474 728
Čerpání	500 000	-	3 259	-	503 259
Splátky	-500	-15 846	-71 691	-9 896	-97 933
Transakční náklady	-9 374	-	-	-	-9 374
Změna v peněžních tocích z finanční činnosti	490 126	-15 846	-68 432	-9 896	395 952
Změny vyplývající ze změny vlivu v konsolidovaných společnostech	-	-	-	-	-
Vliv změny cizoměnových kurzů	-	-	4 028	-	4 028
Naběhlé úroky	58 357	275	10 730	4 161	73 523
Zaplacené úroky	-5 728	-275	-9 966	-4 161	-20 130
Ostatní změny	52 629	-	4 792	-	57 421
Konečný zůstatek k 31. 12. 2023	691 333	-	200 405	36 363	928 101

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

8.13. Finanční závazky v reálné hodnotě proti účtům nákladů a výnosů

V souvislosti s eurovým úvěrem Skupina uzavřela úrokový swap v nominální hodnotě, která je postupně amortizována a jehož reálná hodnota k datu účetní závěrky je uvedena v tabulce níže. Skupina nevede zajišťovací účetnictví. Derivát je tak přeceňován proti účtům nákladů a výnosů.

Úrokový swap	K 31. 12. 2024	K 31. 12. 2023	K 1. 1. 2023
Nominální hodnota v tis. Kč	75 555	98 900	120 575
Reálná hodnota v tis. Kč	-1 397	-1 405	-468

8.14. Ostatní závazky

V tis. Kč	K 31. 12. 2024	K 31. 12. 2023	K 1. 1. 2023
Závazky vůči zaměstnancům	13 654	15 954	10 803
Závazky ze sociálního zabezpečení a sociálního pojištění	5 919	6 380	5 361
Daňové závazky (bez daně z příjmů právnických osob)	3 780	4 515	3 402
Závazky z nepřířazeného pojistného	41 905	27 236	21 398
Závazky penzijní společnosti k fondům	16 693	33 392	52 705
Závazek z upsaných akcií a příplatku mimo základní kapitál	-	-	450 000
Jiné závazky	10 614	8 087	9 035
Výnosy příštích období	3 942	2 158	2 319
CELKEM	96 507	97 722	555 023

Závazek z upsaných akcií a příplatku mimo základní kapitál k 1. lednu 2023 představuje závazek Skupiny vůči Partners Banka, a.s. z titulu upsaných akcií a příplatku mimo základní kapitál, který byl uhrazen v průběhu roku 2023.

Závazek penzijní společnosti k fondům představuje příspěvky účastníků přijaté těsně před koncem účetního období, které byly investovány až na začátku následujícího účetního období.

Reálná hodnota ostatních závazků (úroveň 3) není významně odlišná od jejich účetní hodnoty.

8.15. Rezervy na náklady a rizika

K 31. 12. 2024 (v tis. Kč)	Zůstatek k 1. 1. 2024	Tvorba	Čerpání	Zůstatek k 31. 12. 2024
Storna provizí	37 288	4 865	-	42 153
Penzijní věrnostní bonus	12 925	16 845	-	29 770
Ostatní rezervy	21 615	1 400	16 380	6 635
CELKEM	71 828	23 110	16 380	78 558

Rezerva na penzijní věrnostní bonus je počítána na základě počtu aktivních účastníků penzijního připojištění a výkonnosti portfolia jednotlivých fondů kumulativně za rozhodné období k datu účetní závěrky.

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

Čerpání ostatních rezerv souvisí zejména s urovnáním dvou významných sporů uzavřením dohod o narovnání.

K 31. 12. 2023 (v tis. Kč)	Zůstatek k 1. 1.2023	Tvorba	Čerpání	Zůstatek k 31. 12. 2023
Rezerva na storna provizí	34 000	3 288	-	37 288
Penzijní věrnostní bonus	3 960	8 965	-	12 925
Ostatní rezervy	17 364	9 041	4 790	21 615
CELKEM	55 324	21 294	4 790	71 828

Rezervy na storna provizí jsou tvořeny na vrub výnosů z provizí, rezervy na věrnostní bonus jsou tvořeny na vrub poplatků za obhospodařování a ostatní rezervy (tj. především rezervy na soudní spory) jsou tvořeny na vrub ostatních provozních nákladů.

Při 1% zvýšení/snížení odhadované stornovosti uzavřených smluv by došlo k zvýšení/snížení rezervy na storna o 3 898 tis. Kč (31.12.2023: 3 626 tis. Kč).



Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

8.16. Vlastní kapitál

Skupina vlastní k datu účetní závěrky podíl na mateřské společnosti Partners HoldCo, a.s. ve výši 0,22 % (31.12.2023: 0,22 %). Tento podíl je v rámci konsolidace vykazován jako vlastní akcie.

Výsledek hospodaření po zdanění za rok 2023 byl převeden do nerozděleného zisku minulých let.

V průběhu roku 2024 byly akcionářům Společnosti vyplaceny dividendy ve výši 110 000 tis. Kč.

Detail změny ostatního úplného výsledku náležejícího vlastníkům mateřské společnosti

V tis. Kč	Brutto	Odložená daň	Splatná daň	Netto
Finanční výnosy/náklady z vystavených pojistných smluv	-65 946	12 530	-	-53 416
Finanční výnosy/náklady z držených zajistných smluv	37 142	-7 057	-	30 085
Zůstatek k 1.1.2023	-28 804	5 473	-	-23 331
Nerealizované zisky z přecenění kapitálových nástrojů v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	44 996	-9 449	-	35 547
Realizované zisky z přecenění kapitálových nástrojů v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	22 499	-	-4 275	18 224
Přecenění dluhových nástrojů v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	8 283	-1 739	-	6 544
Finanční výnosy/náklady z vystavených pojistných smluv	38 399	-8 064	-	30 335
Finanční výnosy/náklady z držených zajistných smluv	-4 928	1 035	-	-3 893
Finanční výnosy/náklady z vystavených pojistných smluv – dopad změny daňové sazby (z 19 % na 21 %)	-	1 318	-	1 318
Finanční výnosy/náklady z držených zajistných smluv - dopad změny daňové sazby (z 19 % na 21 %)	-	-743	-	-743
Změna 2023	109 249	-17 642	-4 275	87 332
Zůstatek k 31.12.2023	80 445	-12 169	-4 275	64 001
Nerealizované zisky z přecenění kapitálových nástrojů v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	3 380	-709	-	2 671
Realizované zisky z přecenění kapitálových nástrojů v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	48 375	-	-10 159	38 216
Přecenění dluhových nástrojů v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	-5 576	1 171	-	-4 405
Finanční výnosy/náklady z vystavených pojistných smluv	-9 724	2 042	-	-7 682
Finanční výnosy/náklady z držených zajistných smluv	24 183	-5 078	-	19 105
Změna 2024	60 638	-2 574	-10 159	47 905
Zůstatek k 31.12.2024	141 083	-14 743	-14 434	111 906

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

Detail změny ostatního úplného výsledku náležejícího vlastníkům nekontrolních podílů

V tis. Kč	Brutto	Odložená daň	Netto
Finanční výnosy/náklady z vystavených pojistných smluv	-66 168	12 572	-53 596
Finanční výnosy/náklady z držených zajistných smluv	37 127	-7 054	30 073
Zůstatek k 1.1.2023	-29 041	5 518	-23 523
Přecenění dluhových nástrojů v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	8 279	-1 739	6 540
Finanční výnosy/náklady z vystavených pojistných smluv	38 577	-8 101	30 476
Finanční výnosy/náklady z držených zajistných smluv	-4 926	1 034	-3 892
Finanční výnosy/náklady z vystavených pojistných smluv – dopad změny daňové sazby (z 19 % na 21 %)	-	1 324	1 324
Finanční výnosy/náklady z držených zajistných smluv - dopad změny daňové sazby (z 19 % na 21 %)	-	-742	-742
Změna 2023	41 930	-8 224	33 706
Zůstatek k 31.12.2023	12 889	-2 706	10 183
Přecenění dluhových nástrojů v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	-5 573	1 170	-4 403
Finanční výnosy/náklady z vystavených pojistných smluv	-9 686	2 034	-7 652
Finanční výnosy/náklady z držených zajistných smluv	24 176	-5 077	19 099
Změna 2024	8 917	-1 873	7 044
Zůstatek k 31.12.2024	21 806	-4 579	17 227

8.17. Nekontrolní podíly

Tabulka níže shrnuje nekontrolní podíly po jednotlivých společnostech.

V tis. Kč	K 31. 12. 2024	K 31. 12. 2023	K 1. 1. 2023
Simplea pojišťovna, a.s.	335 264	308 515	223 279
Trigea nemovitostní fond, SICAV, a.s.	27 783	19 292	12 889
Merity investiční fond, SICAV, a.s.	3 029	70	-
Partners InvestIn, a.s.	2 524	10	-
Partners investiční společnost, a.s.	11 591	175	-
Rentea penzijní společnost, a.s.	67 620	42 943	40 037
Partners Securities, a.s.	15 991	9 991	-
Hypoteam, s.r.o.	85	21	9
Heroine, s.r.o.	3 044	-	-
CELKEM	466 931	381 017	276 214

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

8.18. Doplňující účetní informace o dceřiných podnicích s nekontrolními podíly

Tabulka níže ukazuje hospodářský výsledek alokovaný nekontrolujícím vlastníkům dceřiného podniku za vykazující období:

V tis. Kč	2024	2023
Simplea pojišťovna, a.s.	64 700	77 195
Trigea nemovitostní fond, SICAV, a.s.	24 022	15 849
Merity investiční fond, SICAV, a.s.	58	-
Partners InvestIn, a.s.	2 176	-
Partners investiční společnost, a.s.	6 551	76
Rentea penzijní společnost, a.s.	24 677	2 906
Partners Securities, a.s.	-4 043	-7
Hypoteam, s.r.o.	65	13
Heroine, s.r.o.	134	-
CELKEM	118 340	96 032

Dividendy vyplacené nekontrolujícím vlastníkům:

V tis. Kč	2024	2023
Simplea pojišťovna, a.s.	44 991	24 995
Trigea nemovitostní fond, SICAV, a.s.	15 750	9 450
Partners InvestIn, a.s.	795	-
CELKEM	61 536	34 445

Úhrnné účetní informace na bázi IFRS o dceřiných podnicích s nekontrolním podílem, který je pro Společnosti významný:

K 31.12.2024 (v tis. Kč)	Aktiva	Závazky	Vlastní kapitál	Výsledek hospodaření
Simplea pojišťovna, a.s.	1 083 478	392 603	690 875	135 529
Trigea nemovitostní fond, SICAV, a.s.	102 531	27 711	74 820	64 690
Rentea penzijní společnost, a.s.	423 443	152 904	270 539	98 699

K 31.12.2023 (v tis. Kč)	Aktiva	Závazky	Vlastní kapitál	Výsledek hospodaření
Simplea pojišťovna, a.s.	910 242	278 958	631 284	160 460
Trigea nemovitostní fond, SICAV, a.s.	74 757	19 761	54 996	45 205
Rentea penzijní společnost, a.s.	253 461	81 619	171 842	11 660

8.19. Třídy a kategorie finančních nástrojů a jejich reálné hodnoty

Níže uvedené tabulky poskytují kombinované informace o třídách finančních nástrojů podle jejich povahy a charakteristiky, jejich účetních hodnotách, reálných hodnotách finančních nástrojů a hierarchiích úrovní reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků, jejichž hodnota byla zveřejněna.

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

Finanční aktiva

K 31. 12. 2024 (v tis. Kč)	Účetní hodnota				Reálná hodnota			
	V naběhlé hodnotě	V reálné hodnotě vykázané do Z/Z *	V reálné hodnotě vykázané do OÚV **	CELKEM	Z toho			CELKEM
					Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
Peníze a peněžní ekvivalenty	944 878	-	-	944 878	-	944 878	-	944 878
Poskytnuté půjčky	72 100	-	-	72 100	-	-	72 100	72 100
Finanční investice	-	-	552 296	552 296	351 920	-	200 376	552 296
V RH do Z/Z*	-	-	-	-	-	-	-	-
V RH do OÚV**	-	-	552 296	552 296	351 920	-	200 376	552 296
Obchodní a jiné pohledávky	610 096	-	-	610 096	-	-	610 096	610 096
Celkem k 31. 12. 2024	1 627 074	-	552 296	2 179 370	351 920	944 878	882 572	2 179 370

* V reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty

** V reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku

Reálnou hodnotu v úrovni 3 pro cenné papíry oceňované do ostatního úplného výsledku k 31.12.2023, stejně jako k 31.12.2024, Společnost stanovila na základě ceny posledního zrealizovaného neveřejného obchodu mezi nespřízněnými stranami, který se uskutečnil na konci účetního období 2023, resp. 2024.

Položka	Částka (v tis. Kč)
Zůstatek k 1. 1. 2023	450 000
Přecenění na reálnou hodnotu do OCI	67 495
Přírůstky	2 000
Úbytek při prodeji	-172 499
Zůstatek k 31.12.2023	346 996
Přecenění na reálnou hodnotu do OCI	51 755
Úbytek při prodeji	-198 375
Zůstatek k 31. 12. 2024	200 376

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

K 31. 12. 2023 (v tis. Kč)	Účetní hodnota				Reálná hodnota			
	V naběhlé hodnotě	V reálné hodnotě vykázané do Z/Z *	V reálné hodnotě vykázané do OÚV **	CELKEM	Z toho			CELKEM
					Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
Peníze a peněžní ekvivalenty	755 660	-	-	755 660	-	755 660	-	755 660
Poskytnuté půjčky	73 880	-	-	73 880	-	-	73 880	73 880
Finanční investice	-	173 548	629 830	803 378	282 833	173 548	346 997	803 378
V RH do Z/Z*	-	173 548	-	173 548	-	173 548	-	173 548
V RH do OÚV**	-	-	629 830	629 830	282 833	-	346 997	629 830
Obchodní a jiné pohledávky	456 030	-	-	456 030	-	-	456 030	456 030
Celkem k 31. 12. 2023	1 285 570	173 548	629 830	2 088 948	282 833	929 208	876 907	2 088 948

K 1. 1. 2023 (v tis. Kč)	Účetní hodnota				Reálná hodnota			
	V naběhlé hodnotě	V reálné hodnotě vykázané do Z/Z *	V reálné hodnotě vykázané do OÚV **	CELKEM	Z toho			CELKEM
					Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
Peníze a peněžní ekvivalenty	789 089	-	-	789 089	-	789 089	-	789 089
Poskytnuté půjčky	71 140	-	-	71 140	-	-	71 140	71 140
Finanční investice	-	-	450 000	450 000	-	-	450 000	450 000
V RH do Z/Z*	-	-	-	-	-	-	-	-
V RH do OÚV**	-	-	450 000	450 000	-	-	450 000	450 000
Obchodní a jiné pohledávky	413 277	-	-	413 277	-	-	413 277	413 277
Celkem k 1.1.2023	1 273 506	-	450 000	1 723 506	-	789 089	934 417	1 723 506

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

Finanční závazky

S výjimkou derivátů jsou všechny finanční závazky k 31.12.2024, resp. 31.12.2023 oceněny v naběhlé hodnotě. Odhady reálných hodnot finančních závazků ve vykazovaných obdobích se významně neliší od jejich zůstatkových hodnot. Způsob určení reálné hodnoty pro jednotlivé typy výše neuvedených aktiv a závazků je následující:

- úroveň 2: Přijaté úvěry, Emitované dluhopisy,
- úroveň 3: Obchodní závazky, Závazky z pronájmu, Ostatní závazky.

Reálná hodnota derivátů spadá do úrovně 2.

8.20. Podmíněná aktiva a podmíněné závazky

V tis. Kč	K 31. 12. 2024	K 31. 12. 2023	K 1. 1. 2023
Nečerpané přijaté úvěrové přísliby od bank (včetně kontokorentu)	210 000	80 000	64 154

V roce 2023 se jedná o nečerpaný kontokorentní rámec na běžném bankovním účtu společnosti Partners Financial Services, a.s. V roce 2024 může nově čerpat kontokorentní rámec na běžném bankovním účtu společnosti Partners investiční společnost, a.s. a částku 110 000 tis. Kč nově tvoří nečerpaný rámec střednědobého podnikatelského úvěru společnosti Partners Financial Services, a.s.

9. ŘÍZENÍ RIZIK

9.1. Obecné zásady řízení rizik

Společnost aktivně nevykonává podnikatelskou činnost, jediným předmětem činnosti je správa vlastního majetku, kterým jsou majetkové účasti Společnosti. Společnost drží majetkové podíly ve společnostech, které podnikají na finančním trhu v České republice a Slovenské republice a v dalších podpůrných společnostech.

Společnost je přímým akcionářem Simplea pojišťovny, a.s., a proto se na ni vztahují některá ustanovení Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 ze dne 10. října 2014, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/138/ES o přístupu k pojišťovací a zajišťovací činnosti a jejím výkonu (Solventnost II), a to i taková, která souvisí s řízením rizik, zejména v oblasti kapitálu a koncentrace rizik. Pro plnění těchto povinností je dohledovým orgánem Česká národní banka a Společnost řídí tato rizika ve spolupráci s pojišťovnou.

Činnosti v oblasti řízení strukturálních rizik (úrokové riziko, riziko likvidity a měnové riziko) a operačních rizik jsou řízeny na úrovni jednotlivých společností. Skupina centrálně řídí financování a dividendovou politiku. Přitom bere v potaz kapitálovou přiměřenost, likviditu a regulační požadavky vztahující se k jednotlivým společnostem ve skupině. Dále skupina dohlíží na převodové ceny v rámci produktové cenotvorby, k čemuž využívá odborné kapacity v jednotlivých společnostech.

V rámci financování je skupina vystavena rizikům změny úrokových sazeb u variabilně úročených instrumentů a měnovým rizikům. Skupina uzavřela úrokový derivát za účelem snížení úrokové expozice.

9.2. Řízení kapitálu a kapitálové požadavky

Některé společnosti skupiny podléhají regulačnímu dohledu, když dohlízejícím orgánem je Česká národní banka (dále jen „ČNB“), přičemž mezi regulační požadavky patří v závislosti na charakteru činnosti i požadavky na výši kapitálu.

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

Vedení Skupiny, resp. dotčených dceřiných společností řídí kapitál, kapitálové ukazatele a požadavky tak, aby nejen splnilo regulační požadavky, ale aby současně zajistilo důvěru investorů, věřitelů i trhu a aby podpořilo další rozvoj společností Skupiny. K 31. 12. 2024, resp. 2023 všechny regulované společnosti ve Skupině regulační kapitálové požadavky plnily.

9.3. Riziko likvidity

Rizikem likvidity se rozumí riziko, že Skupina nebude schopna dostát svým závazkům v čase, kdy se stanou splatnými, nebo nebude schopna financovat svá nelikvidní aktiva pomocí stabilních zdrojů financování.

Skupina řídí riziko likvidity pomocí soustavy ukazatelů a dohlíží na soulad ve struktuře splatnosti svých aktiv a závazků. Pravidelně provádí analýzu struktury aktiv a závazků a peněžních toků, v rámci které identifikuje případné zvyšování rizika likvidity.

Skupina snižuje riziko likvidity zejména udržováním dostatečné výše zůstatků na běžných účtech a termínovaných vkladech. Likvidní pozice společností ve Skupině je sledována na denní bázi.

Skupina dále diversifikuje své zdroje financování, což dává Skupině flexibilitu a omezuje její závislost na jednom zdroji financování.

Zbytková splatnost nederivátových závazků

Níže uvedené tabulky obsahují zbytkovou smluvní splatnost závazků na základě nediskontovaných peněžních toků.

K 31. 12. 2024 (v tis. Kč)	Účetní hodnota	Splatnost nediskontovaných peněžních toků						
		Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Od 5 let do 10 let	Nad 10 let	Nespecifikováno	CELKEM
Obchodní závazky	712 315	533 209	4 007	175 099	-	-	-	712 315
Emitované dluhopisy	506 131	344 617	-	178 157	-	-	-	522 774
Přijaté úvěry a závazky z pronájmu	222 105	206 567	9 172	11 400	-	-	-	227 139
Ostatní závazky	96 507	37 840	58 667	-	-	-	-	96 507
ZÁVAZKY CELKEM	1 537 058	1 122 233	71 846	364 656	-	-	-	1 558 735

Zbytková splatnost derivátových závazků

K 31. 12. 2024 (v tis. Kč)	Účetní hodnota	Splatnost nediskontovaných peněžních toků						
		Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Od 5 let do 10 let	Nad 10 let	Nespecifikováno	CELKEM
Deriváty *	1 397	-	1 397	-	-	-	-	1 397
DERIVÁTOVÉ ZÁVAZKY CELKEM	1 397	-	1 397	-	-	-	-	1 397

* Finanční závazky v reálné hodnotě proti účtům nákladů a výnosů

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

K 31. 12. 2023 (v tis. Kč)	Účetní hodnota	Splatnost nediskontovaných peněžních toků						
		Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Od 5 let do 10 let	Nad 10 let	Nesplácí	CELKEM
Obchodní závazky	582 427	338 530	2 345	241 552	-	-	-	582 427
Emitované dluhopisy	691 333	225 249	-	515 601	-	-	-	740 850
Přijaté úvěry a závazky z pronájmu	236 768	204 187	8 014	34 005	-	-	-	246 206
Ostatní závazky	97 722	94 218	3 505	-	-	-	-	97 722
ZÁVAZKY CELKEM	1 608 250	862 184	13 864	791 158	-	-	-	1 667 205

Zbytková splatnost derivátových závazků

K 31. 12. 2023 (v tis. Kč)	Účetní hodnota	Splatnost nediskontovaných peněžních toků						
		Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Od 5 let do 10 let	Nad 10 let	Nesplácí	CELKEM
Deriváty *	1 405	-	1 405	-	-	-	-	1 405
DERIVÁTOVÉ ZÁVAZKY CELKEM	1 405	-	1 405	-	-	-	-	1 405

* Finanční závazky v reálné hodnotě proti účtům nákladů a výnosů

9.4. Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko finanční ztráty účetní jednotky, pokud protistrana v rámci finančního nástroje nesplní své smluvní závazky. Toto riziko účetní jednotky primárně vzniká investicemi do dluhových cenných papírů či termínovaných vkladů. Skupina investuje do státních dluhopisů a termínovaných vkladů v tuzemských bankách.

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

Úvěrové riziko podle typu protistrany

K 31. 12. 2024 (v tis. Kč)	Podni katelé	Vládní instituce	Finanční instituce	Banky	Občané	Ostatní / bez splatnosti	CELKEM
Peníze a peněžní ekvivalenty	35	-	198 284	746 559	-	-	944 878
Poskytnuté půjčky	72 100	-	-	-	-	-	72 100
Finanční investice		351 920	-	-	-	200 376	552 296
Obchodní a jiné pohledávky	111 208	-	469 915	22 163	6 810	-	610 096
Aktiva z vystavených pojistných smluv	-	-	-	-	5 366	-	5 366
Aktiva z držených zajistných smluv	-	-	44 278	-	-	-	44 278
Celkem	183 343	351 920	712 477	768 722	12 176	200 376	2 229 014

K 31. 12. 2023 (v tis. Kč)	Podni katelé	Vládní instituce	Finanční instituce	Banky	Občané	Ostatní / bez splatnosti	CELKEM
Peníze a peněžní ekvivalenty	21	-	-	755 639	-	-	755 660
Poskytnuté půjčky	73 880	-	-	-	-	-	73 880
Finanční investice	-	282 833	173 548	-	-	346 997	803 378
Obchodní a jiné pohledávky	205 984		220 024	29 418	604	-	456 030
Aktiva z vystavených pojistných smluv	-	-	-	-	5 427	-	5 427
Aktiva z držených zajistných smluv	-	-	45 535	-	-	-	45 535
Celkem	279 885	282 833	439 107	785 057	6 031	346 997	2 139 910

Úvěrové riziko podle geografického sídla dlužníka

K 31. 12. 2024 (v tis. Kč)	Česko	Slovensko	Ostatní	CELKEM
Peníze a peněžní ekvivalenty	906 207	37 547	1 124	944 878
Finanční investice a poskytnuté půjčky	607 746	16 650	-	624 396
Obchodní a jiné pohledávky	565 407	44 689	-	610 096
Aktiva z vystavených pojistných smluv	-	76 015	-	76 015
Aktiva z držených zajistných smluv	121 547	7 503	-	129 050
Celkem	2 200 907	182 404	1 124	2 384 435

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

K 31. 12. 2023 (v tis. Kč)	Česko	Slovensko	Ostatní	CELKEM
Peníze a peněžní ekvivalenty	743 587	11 064	1 009	755 660
Finanční investice a poskytnuté půjčky	862 482	14 776	-	877 258
Obchodní a jiné pohledávky	447 882	8 148	-	456 030
Aktiva z vystavených pojistných smluv	-	58 867	-	58 867
Aktiva z držených zajištěných smluv	79 305	1 779	-	81 084
Celkem	2 133 256	94 634	1 009	2 228 899

Úvěrové riziko podle splatnosti

K 31. 12. 2024 (v tis. Kč)	Peníze a peněžní ekvivalenty	Půjčky	Dluhopisy	Obchodní a jiné pohledávky	Ostatní aktiva	CELKEM
Do splatnosti (netto)	944 878	71 615	351 920	604 387	354 486	2 327 286
Po splatnosti (netto)	-	485	-	5 709	-	6 194
Celkem netto	944 878	72 100	351 920	610 096	354 486	2 333 480
Finanční aktiva brutto						
Do splatnosti	945 174	71 976	351 920	606 657	354 486	2 330 213
Po splatnosti do 30 dní	-	277	-	3 053	-	3 330
Po splatnosti 31-90 dní	-	168	-	2 065	-	2 233
Po splatnosti 91-180 dní	-	40	-	604	-	644
Po splatnosti 181-365 dní	-	145	-	7 720	2 789	10 654
Po splatnosti nad 365 dní	-	11 231	-	3 861	-	15 092
Celkem finanční aktiva brutto	945 174	83 837	351 920	623 960	357 275	2 362 166
Opravné položky k finančním aktivům						
Do splatnosti	-296	-361	-	-2 270	-	-2 927
Po splatnosti do 30 dní	-	-	-	-1 125	-	-
Po splatnosti 31-90 dní	-	-	-	-516	-	-
Po splatnosti 91-180 dní	-	-	-	-302	-	-
Po splatnosti 181-365 dní	-	-145	-	-5 790	-2 789	-3 092
Po splatnosti nad 365 dní	-	-11 231	-	-3 861	-	-22 667
Opravné položky celkem	-296	-11 737	-	-13 864	-2 789	-28 686
Celkem finanční aktiva netto	944 878	72 100	351 920	610 096	354 486	2 333 480

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

K 31. 12. 2023 (v tis. Kč)	Peníze a peněžní ekvivalenty	Půjčky	Dluhopisy	Obchodní a jiné pohledávky	Ostatní aktiva	CELKEM
Do splatnosti (netto)	755 660	73 880	282 833	454 979	228 141	1 795 493
Po splatnosti (netto)	-	-	-	1 051	-	1 051
Celkem netto	755 660	73 880	282 833	456 030	228 141	1 796 544
Finanční aktiva a pohledávky brutto						
Do splatnosti	755 945	74 025	282 833	455 467	228 141	1 796 266
Po splatnosti do 30 dní	-	28	-	935	-	963
Po splatnosti 31-90 dní	-	56	-	305	-	361
Po splatnosti 91 -180 dní	-	83	-	14	-	97
Po splatnosti 181-365 dní	-	220	-	42	1 021	1 283
Po splatnosti nad 365 dní	-	10 998	-	11 471	-	22 469
Celkem finanční aktiva brutto	755 945	85 782	282 833	468 234	229 162	1 821 956
Opravné položky k finančním aktivům a k pohledávkám						
Do splatnosti	-285	-517	-	-488	-	-1 290
Po splatnosti do 30 dní	-	-28	-	-	-	-28
Po splatnosti 31-90 dní	-	-56	-	-203	-	-259
Po splatnosti 91-180 dní	-	-83	-	-	-	-83
Po splatnosti 181-365 dní	-	-220	-	-42	-1 021	-1 283
Po splatnosti nad 365 dní	-	-10 998	-	-11 471	-	-22 469
Opravné položky celkem	-285	-11 902	-	-12 204	-1 021	-25 412
Celkem finanční aktiva netto	755 660	73 880	282 833	456 030	228 141	1 796 544

9.5. Řízení tržních rizik

Tržními riziky se rozumějí rizika, která pro Skupinu vyplývají zejména z vývoje cenové hladiny, úrokových měr a směnných kurzů.

9.6. Aktiva a závazky podle měn

Měnové riziko představuje riziko pro kapitál nebo zisk Skupiny vyplývající z nepříznivých pohybů měnových kurzů, které ovlivňují cizoměnové finanční instrumenty v portfoliu skupiny. Skupina je vystavena měnovým rizikům z titulu svých aktivit mimo Českou republiku zejména v oblasti životního pojištění.

Skupina se financuje úvěrem denominovaným v EUR. Vedení Skupiny vyhodnotilo, že měnové riziko není významné.

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

K 31. 12. 2024 (v tis. Kč)	CZK	EUR	Ostatní měny	CELKEM
Peníze a peněžní ekvivalenty	906 207	37 547	1 124	944 878
Finanční investice a poskytnuté půjčky	609 296	15 100	-	624 396
Obchodní a jiné pohledávky	565 407	44 689	-	610 096
Ostatní aktiva	347 812	6 674	-	354 486
Aktiva z vystavených pojistných smluv	-	76 015	-	76 015
Aktiva z držených zajistných smluv	121 547	7 503	-	129 050
AKTIVA CELKEM	2 550 269	187 528	1 124	2 738 921
Obchodní závazky	644 326	67 989	-	712 315
Emitované dluhopisy	506 131	-	-	506 131
Přijaté úvěry a závazky z pronájmu	49 051	173 054	-	222 105
Záporná reálná hodnota derivátů	1 397	-	-	1 397
Ostatní závazky	94 351	2 156	-	96 507
Závazky z vystavených pojistných smluv	274 687	-	-	274 687
Závazky z držených zajistných smluv	856	-	-	856
ZÁVAZKY CELKEM	1 570 799	243 199	-	1 813 998
ČISTÁ MĚNOVÁ POZICE	979 470	-55 671	1 124	924 923

K 31. 12. 2023 (v tis. Kč)	CZK	EUR	Ostatní měny	CELKEM
Peníze a peněžní ekvivalenty	732 286	22 365	1 009	755 660
Finanční investice a poskytnuté půjčky	862 158	15 100	-	877 258
Obchodní a jiné pohledávky	456 018	-	-	456 018
Ostatní aktiva	228 123	18	-	228 141
Aktiva z vystavených pojistných smluv	-	58 867	-	58 867
Aktiva z držených zajistných smluv	79 759	1 325	-	81 084
AKTIVA CELKEM	2 358 344	97 687	1 009	2 457 040
Obchodní závazky	582 174	253	-	582 427
Emitované dluhopisy	691 333	-	-	691 333
Přijaté úvěry a závazky z pronájmu	2 605	234 163	-	236 798
Záporná reálná hodnota derivátů	1 405	-	-	1 405
Ostatní závazky	97 721	1	-	97 722
Závazky z vystavených pojistných smluv	145 040	-	-	145 040
Závazky z držených zajistných smluv	3 573	-	-	3 573
ZÁVAZKY CELKEM	1 523 851	234 417	-	1 758 268
ČISTÁ MĚNOVÁ POZICE	834 493	-136 730	1 009	698 772

9.7. Úrokové riziko

Úrokové riziko představuje riziko pro kapitál nebo zisk Skupiny vyplývající z nepříznivých pohybů úrokových sazeb, které ovlivňují úrokově citlivé instrumenty v portfoliu skupiny.

Riziko vyplývá z rozdílné citlivosti aktiv a závazků Skupiny na změnu úrokových sazeb. Tento rozdíl je způsobem odlišnou dobou do přecenění nebo do splatnosti jednotlivých rozvahových položek Skupiny. Posun úrokových sazeb může mít dopad na budoucí výši peněžních toků i na reálnou hodnotu finančních nástrojů Skupiny.

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

Skupina využívá úrokový swap ke snížení expozice finančních závazků, které jsou vystaveny změnám úrokových sazeb.

Pro sledování míry podstupovaného úrokového rizika se používají metriky založené na gapové analýze, při které jsou úrokově citlivá aktiva a pasiva rozdělena do časových košů podle doby do jejich refixace.

Citlivostní analýza úrokového rizika

V tis. Kč	2024		2023	
	Dopad do výsledku hospodaření	Dopad do ostatního úplného výsledku	Dopad do výsledku hospodaření	Dopad do ostatního úplného výsledku
Zvýšení sazby o 1 %	-3 532	-27 777	-3 102	-21 718
Snížení sazby o 1 %	3 532	30 505	3 102	24 039

Uvedená citlivostní analýza nezahrnuje citlivost vystavených pojistných a držených zajistných smluv, které jsou prezentovány samostatně v bodě 9.8 Riziko životního pojištění.

Peněžní toky a kapitál Skupiny podle doby do přecenění nebo splatnosti

Tabulka níže představuje úrokové intervaly, ve kterých jsou peněžní toky vyplývající z aktivních a závazkových položek rozvahy uspořádány do časových košů. Přiřazení do těchto košů probíhá na základě doby do přecenění úrokové sazby nebo splatnosti dané položky podle toho, co nastane dříve. Aktiva a pasiva, která nemají splatnost nebo jsou úrokově necitlivá jsou prezentovány ve sloupci „Úrokově necitlivé“.

K 31. 12. 2024 (v tis. Kč)	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	Nad 5 let	Úrokově necitlivé	CELKEM
Peníze a peněžní ekvivalenty	944 878	-	-	-	-	944 878
Poskytnuté půjčky	5 926	18 353	47 621	200	-	72 100
Finanční investice	-	-	-	351 920	200 376	552 296
V reálné hodnotě proti účtům nákladů a výnosů	-	-	-	-	-	-
V reálné hodnotě proti ostatnímu úplnému výsledku	-	-	-	351 920	200 376	552 296
Obchodní a jiné pohledávky	441 126	604	102 084	66 282	-	610 096
Ostatní aktiva	25 723	59 767	218 334	50 662	-	354 486
Aktiva celkem	1 417 653	78 724	368 039	469 064	200 376	2 533 856
Obchodní závazky	533 209	4 007	175 099	-	-	712 315
Emitované dluhopisy	506 131	-	-	-	-	506 131
Přijaté úvěry a závazky z pronájmu	202 775	8 246	11 084	-	-	222 105
Záporná hodnota derivátů	1 397	-	-	-	-	1 397
Ostatní závazky	37 840	58 667	-	-	-	96 507
Závazky celkem	1 281 352	70 920	186 183	-	-	1 538 455
Čistá pozice	136 301	7 804	181 856	469 064	200 376	995 401
Kumulovaná čistá pozice	136 301	144 105	325 961	795 025	995 401	

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

K 31. 12. 2023 (v tis. Kč)	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	Nad 5 let	Úrokově necitlivé	CELKEM
Peníze a peněžní ekvivalenty	755 660	-	-	-	-	755 660
Poskytnuté půjčky	6 072	18 806	48 797	205	-	73 880
Finanční investice	173 548	-	-	282 833	346 997	803 378
<i>V reálné hodnotě proti úctům nákladů a výnosů</i>	173 548	-	-	-	-	173 548
<i>V reálné hodnotě proti ostatnímu úplnému výsledku</i>	-	-	-	282 833	346 997	629 830
Obchodní a jiné pohledávky	279 514	56	65 768	110 692	-	456 030
Ostatní aktiva	11 803	37 557	142 083	36 698	-	228 141
Aktiva celkem	1 226 597	56 419	256 648	430 428	346 997	2 317 089
Obchodní závazky	338 530	2 345	241 552	-	-	582 427
Emitované dluhopisy	548 633	-	142 700	-	-	691 333
Přijaté úvěry a závazky z pronájmu	200 700	9 109	24 397	2 562	-	236 768
Záporná hodnota derivátů	1 405	-	-	-	-	1405
Ostatní závazky	94 218	3 504	-	-	-	97 722
Závazky celkem	1 183 486	14 958	408 649	2 562	-	1 609 655
Čistá pozice	43 111	41 461	-152 001	427 866	346 997	707 434
Kumulovaná čistá pozice	43 111	84 572	-67 429	360 437	707 434	

9.8. Riziko životního pojištění

Skupina definuje riziko životního pojištění primárně jako upisovací riziko pojistné smlouvy, resp. zajistné smlouvy. Upisovací riziko zahrnuje pojistné riziko, riziko chování pojistníka a riziko změny výdajů.

Pojistné riziko je riziko, jiné než finanční, převedené pojistnou smlouvu z pojistníka na Skupinu (pojišťovnu). Toto riziko plyne z nejistoty ohledně jeho výskytu, výše a časového okamžiku, ve kterém nastane.

Riziko chování pojistníka představuje riziko, že pojistník smlouvu zruší, zvýší nebo sníží pojistnou částku a nejistota, kdy a v jaké části k těmto událostem dojde.

Riziko změny výdajů spočívá především v neočekávaném zvýšení administrativních nákladů spojených s pojistnou činností.

Řízení uvedených rizik je součástí vnitřního kontrolního systému Skupiny (pojišťovny). Tato rizika vedení Pojišťovny, resp. Skupiny řídí především cenotvorbou vystavených pojistných smluv a dále zajišťováním výdajů na pojistná plnění a nadto ještě na individuálně vysoká pojistná plnění držením zajištěných smluv.

Mezi klíčové předpoklady, které ovlivňují výše uvedená rizika, patří především míra stornovosti, morbidita, mortalita, použité úrokové křivky a očekávaný vývoj nákladů. Přičemž pravděpodobnost storna Skupina na základě zkušenosti v 1. roce existence pojistné smlouvy odhaduje na 13 %, ve 2. až 4. roce na 10 % a od 5. roku na 8 %. Jako úrokové křivky jsou použity křivky zveřejněné EIOPA. Mortalitu, tedy pravděpodobnost úmrtí, Skupina odhaduje na základě údajů zveřejňovaných ČSÚ modifikovaných na základě charakteristik pojistného kmene Skupiny. Předpokládané náklady na pojistné smlouvy, resp. zajistné smlouvy, Skupina dělí na počáteční

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

a následné, které se dále člení na fixní a variabilní. Očekávaná výše těchto nákladů odráží předpokládaný vývoj počtu pojistných smluv a výše inflace.

Citlivostní tabulka níže prezentuje dopady změn jednotlivých předpokladů s nejvýznamnějším dopadem při nezměněných ostatních předpokladech:

2024 (v tis. Kč)	Marže z pojistných služeb		Zisk/ztráta za účetní období		Ostatní úplný výsledek	
	Brutto	Netto	Brutto	Netto	Brutto	Netto
Morbidita (zvýšení o 1 %)	-35 292	-31 180	-3 117	-2 749	3 074	2 385
Morbidita (snížení o 1 %)	35 298	31 185	3 117	2 750	-3 075	-2 385
Náklady na pojistné smlouvy (zvýšení o 5 %)	-71 146	-71 146	-6 289	-6 289	6 450	6 450
Náklady na pojistné smlouvy (snížení o 5 %)	66 484	66 484	5 879	5 879	-5 876	-5 876
Bezrizikové výnosové křivky (zvýšení o 0,5 %)	-	-	-	-	-49 470	-25 993
Bezrizikové výnosové křivky (snížení o 0,5 %)	-	-	-	-	50 948	25 681
Stornovost smluv (zvýšení o 15%)	-91 049	-42 115	6 341	6 783	3 443	-7 162
Stornovost smluv (snížení o 15%)	94 082	39 598	-6 800	-7 266	-3 339	8 644

Analýzy citlivosti jsou založeny na scénářích, kdy dochází k úpravě jednoho (analyzovaného) parametru. Výsledky ukazují, jak by se změnila hodnota marže z pojistných smluv, zisk/ztráta za účetní období a ostatní úplný výsledek, pokud by nastavený nejlepší odhad parametrů byl posunut o parametry citlivosti v každém budoucím roce. Scénáře jsou počítány na stavu pojistného kmene k datu konce reportovaného období a jsou upraveny budoucí očekávané předpoklady (od konce reportovaného období do budoucna).

Rozpuštění servisní marže závisí na aktuálně poskytnutých jednotkách služby v reportovaném období, které se v našem přístupu nemění, a na počtu modelovaných budoucích jednotkách služby, které se v jednotlivých scénářích mění. Změny odhadů ovlivňují změnu servisní marže a její rozpuštění má dopad do zisku/ztráty za účetní období.

2023 (v tis. Kč)	Marže z pojistných služeb		Zisk/ztráta za účetní období		Ostatní úplný výsledek	
	Brutto	Netto	Brutto	Netto	Brutto	Netto
Morbidita (zvýšení o 1 %)	-21 158	-18 366	-2 313	-2 063	1 562	1 170
Morbidita (snížení o 1 %)	21 161	18 369	2 313	2 063	-1 563	-1 170
Náklady na pojistné smlouvy (zvýšení o 5 %)	-42 685	-42 685	-4 673	-4 673	3 039	3 039
Náklady na pojistné smlouvy (snížení o 5 %)	40 574	40 574	4 442	4 442	-2 821	-2 821
Bezrizikové výnosové křivky (zvýšení o 0,5 %)	-	-	-	-	-34 901	-20 183
Bezrizikové výnosové křivky (snížení o 0,5 %)	-	-	-	-	36 287	20 588
Stornovost smluv (zvýšení o 15%)	-107 137	-57 822	6 022	6 432	4 222	-4 406
Stornovost smluv (snížení o 15%)	116 516	58 799	-6 672	-7 125	-4 456	5 885

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

Koncentrace pojistného rizika

Níže uvedení tabulky prezentují projekci výše pojistných částek pojistných smluv aktivních k datu účetní závěrky.

K 31. 12. 2024

K 31. 12. (v tis. Kč)	ČESKÁ REPUBLIKA (CZK)					
	Riziko					
	Smrt	Invalidita	Závažné onemocnění	Trvalé následky	Pracovní neschopnost	Ošetřovné
2024	89 498 691	315 938 202	67 799 427	93 584 592	6 501 959	366 513
2025	82 112 053	292 898 155	63 633 983	88 713 733	6 162 029	347 177
2026	74 880 381	270 469 656	59 587 395	83 920 673	5 827 115	327 925
2027	68 248 515	250 006 511	55 870 723	79 472 744	5 516 977	310 206
2028	62 156 547	231 098 700	52 405 126	75 243 063	5 220 862	293 543
2029	56 478 064	213 279 964	49 092 549	71 146 028	4 931 608	276 963
2034	33 901 325	138 115 068	34 167 394	52 326 893	3 658 970	199 388
2039	18 962 804	80 941 613	21 365 575	35 980 112	2 608 250	126 676
2044	9 487 965	39 565 604	10 747 894	21 893 143	1 727 477	57 624
2049	4 079 499	12 283 915	2 833 215	11 038 306	1 064 662	11 324
2059	541 341	2 138 490	770 726	2 972 738	234 683	3 028
2069	23 063	243 070	83 983	296 435	2 372	826

K 31. 12. (v tis. Kč)	SLOVENSKO (EUR, přepočteno na CZK)					
	Riziko					
	Smrt	Invalidita	Závažné onemocnění	Trvalé následky	Pracovní neschopnost	Ošetřovné
2024	7 597 377	15 378 776	5 203 287	4 994 958	307 913	52 471
2025	6 945 560	14 160 266	4 831 573	4 714 573	290 629	49 597
2026	6 329 823	13 008 174	4 484 572	4 453 990	274 598	46 871
2027	5 775 100	11 971 897	4 173 338	4 217 748	259 925	44 298
2028	5 268 308	11 024 580	3 888 203	3 999 093	246 240	41 734
2029	4 798 392	10 141 909	3 621 702	3 792 159	233 476	39 596
2034	2 911 358	6 527 014	2 479 489	2 841 167	174 147	29 389
2039	1 669 958	3 942 588	1 603 615	2 012 446	124 384	18 784
2044	871 297	2 161 747	930 433	1 291 147	82 723	9 737
2049	401 574	1 019 823	439 574	718 055	49 243	3 704
2059	70 962	306 722	149 947	252 757	11 149	1 704
2069	9 365	100 278	43 940	69 782	148	764

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

K 31. 12. 2023

K 31. 12. (v tis. Kč)	ČESKÁ REPUBLIKA (CZK)					
	Riziko					
	Smrt	Invalidita	Závažné onemocnění	Trvalé následky	Pracovní neschopnost	Ošetřovné
2023	79 914 252	260 198 713	53 417 409	79 553 891	5 653 976	296 210
2024	70 337 016	230 875 049	48 017 812	72 287 762	5 139 203	268 152
2025	61 638 951	204 374 256	43 124 607	65 664 567	4 667 882	242 640
2026	54 208 564	181 601 629	38 892 182	59 900 407	4 259 770	220 502
2027	47 783 874	162 116 760	35 250 241	54 879 121	3 902 587	201 658
2028	42 150 334	145 025 230	32 018 949	50 344 813	3 578 748	184 909
2033	21 779 831	80 535 463	19 169 810	31 881 225	2 277 340	115 106
2038	10 530 729	40 739 907	10 397 806	18 987 628	1 403 514	63 960
2043	4 572 589	17 472 375	4 619 931	10 108 890	802 804	26 518
2048	1 710 507	4 766 363	1 065 905	4 437 475	428 980	4 690
2058	169 489	604 456	214 948	882 155	72 085	996
2068	4 765	42 746	15 288	55 661	533	170

K 31. 12. (v tis. Kč)	SLOVENSKO (EUR, přepočteno na CZK)					
	Riziko					
	Smrt	Invalidita	Závažné onemocnění	Trvalé následky	Pracovní neschopnost	Ošetřovné
2023	5 499 568	10 673 842	3 452 472	3 463 536	220 129	38 950
2024	4 800 267	9 361 329	3 052 914	3 117 322	198 160	35 079
2025	4 169 816	8 187 012	2 699 167	2 804 852	178 201	31 578
2026	3 639 605	7 192 401	2 398 040	2 538 236	161 304	28 624
2027	3 202 862	6 373 622	2 150 360	2 318 897	147 415	26 174
2028	2 830 622	5 680 253	1 941 186	2 131 240	135 336	23 858
2033	1 478 843	3 117 737	1 140 038	1 375 353	86 980	15 154
2038	734 053	1 639 492	645 446	853 904	53 861	8 822
2043	332 668	784 731	327 971	478 330	30 973	4 070
2048	133 472	325 409	136 628	233 573	15 932	1 339
2058	16 765	70 700	35 185	60 902	2 906	451
2068	1 695	15 788	7 476	12 139	47	139

9.9. Operační rizika

Významné majetkové účasti jsou drženy v subjektech, které podléhají specifické regulaci a v rámci této regulace dochází k řízení operačního rizika, tedy operační rizika jsou na úrovni společností identifikována, analyzována, evidována, hodnocena a řízena dle vnitřních předpisu dané společnosti.

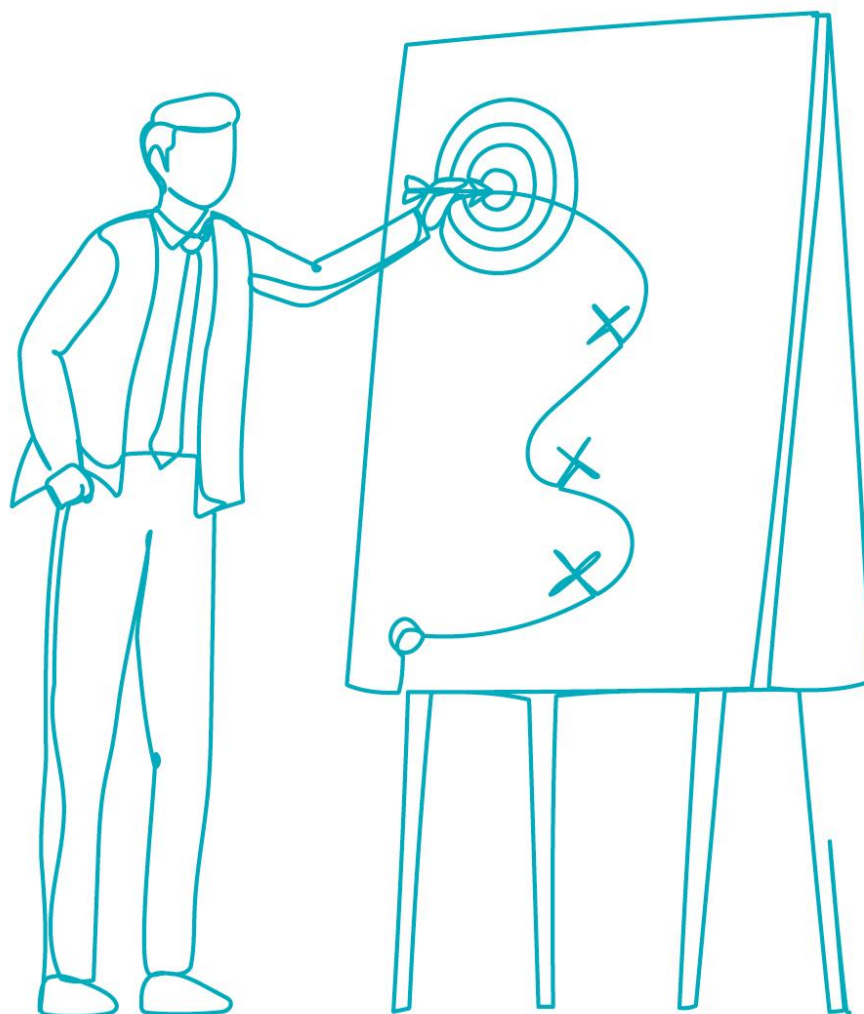
Operační riziko je riziko ztráty majetku vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů, ze selhání provozních systémů či lidského faktoru, popřípadě z vnějších událostí. Toto riziko může být u investiční a penzijní společnosti relevantní zejména ve vztahu k opatrování majetku fondů (vedení příslušných evidencí investičních nástrojů, opatrování majetku depozitářem a ostatní custody služby). Operační rizika jsou inherentní součástí všech procesů a činností obhospodařování majetku fondů a jsou příslušnou Společností řízena zejm. na základě zavedené

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

mapy operačních rizik (Business Impact Analysis), funkční detekci výskytu událostí, které jsou předmětem operačního rizika, existence příslušného reportingu a rozhodovacích pravomocí ohledně řešení událostí, finančního krytí výskytu událostí, které jsou předmětem operačního rizika a v neposlední řadě také pravidelného vyhodnocování systému řízení operačních rizik a dodržování dodatečného kapitálu v souladu regulatorními požadavky.

Pokud by v některé ze společností realizovaná nebo hrozící ztráta operačního rizika dosáhla či přesáhla úroveň, která by byla mimo rizikový apetit dané společnosti, bude reportována na úroveň Skupiny, a to zejména s ohledem na posouzení možného dopadu do kapitálového plánování.



Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

10. VYKAZOVÁNÍ PODLE PROVOZNÍCH SEGMENTŮ

Výkaz zisku a ztráty podle segmentů

2024 (v tis. Kč)	Finanční zprostřed kování	Pojistné služby	Investiční služby	Ostatní služby	Eliminace mezi- segment. položek	CELKEM
Provozní výnosy celkem	2 769 276	139 288	763 621	63 270	-777 147	2 958 308
<i>Výnosy z poplatků a provizí</i>	2 657 344	-	763 415	-	-732 364	2 688 395
- interní	732 364	-	-	-	-732 364	-
- externí	1 924 980	-	763 415	-	-	2 688 395
<i>Výsledek z pojistných služeb a zajištění smluv (jen externí)</i>	-	138 920	-	-	-	138 920
<i>Ostatní provozní výnosy</i>	111 932	368	206	63 270	-44 783	130 993
- interní	30 980	-	-	13 803	-44 783	-
- externí	80 952	368	206	49 467	-	130 993
Provozní náklady celkem, v tom:	2 554 776	61	460 499	62 269	-732 553	2 345 052
<i>náklady na poplatky a provize</i>	2 093 208	-	370 561	40	-624 896	1 838 913
<i>odpisy a amortizace</i>	28 173	-	2 920	1 857	-	32 950
Provozní výsledek hospodaření	214 500	139 227	303 122	1 001	-44 594	613 256
Úrokové a obdobné výnosy	8 246	26 342	7 278	1 576	-	43 442
Úrokové a obdobné náklady	13 408	-	25	40 047	-	53 480
Čisté zisky/ztráty z finančních operací	-1 498	-	7	2 068	-	577
Čisté finanční výnosy/náklady z vystavených pojistných a držených zajištění smluv	-	3 353	-	-	-	3 353
Snížení hodnoty finančních aktiv a peněžních ekvivalentů	-152	11	-	-	-	-141
Finanční výsledek hospodaření	-6 508	29 684	7 260	-36 403	-	-5 967
Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci	-	-	-	-	-402	-402
Výsledek hospodaření před zdaněním a ekvivalencí	207 992	168 911	310 382	-35 402	-44 996	606 887
Daň z příjmů	47 334	33 382	53 166	-7 076	-6 731	120 075
Výsledek hospodaření za účetní období	160 658	135 529	257 216	-28 326	-38 265	486 812

Partners HoldCo, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

2023 (v tis. Kč)	Finanční zprostřed kování	Pojistné služby	Investiční služby	Ostatní služby	Eliminace mezi- segment. položek	CELKEM
Provozní výnosy celkem	2 494 328	173 955	397 055	48 208	-665 869	2 447 677
<i>Výnosy z poplatků a provizí</i>	2 396 541	-	396 816	-	-630 409	2 162 948
- interní	630 409	-	-	-	-630 409	-
- externí	1 766 132	-	396 816	-	-	2 162 948
<i>Výsledek z pojistných služeb a zajištění smluv (jen externí)</i>	-	173 359	-	-	-	173 359
<i>Ostatní provozní výnosy</i>	97 787	596	239	48 208	-35 460	111 370
- interní	33 900	-	-	1 560	-35 460	-
- externí	63 887	596	239	46 648	-	111 370
Provozní náklady celkem, v tom:	2 232 370	4 483	280 136	58 666	-555 797	2 019 858
<i>náklady na poplatky a provize</i>	1 814 281	-	211 250	161	-456 316	1 569 376
<i>odpisy a amortizace</i>	25 980	-	2 509	793	-	29 282
Provozní výsledek hospodaření	261 958	169 472	116 919	-10 458	-110 072	427 819
Úrokové a obdobné výnosy	13 922	25 244	6 684	5 079	-4 331	46 598
Úrokové a obdobné náklady	15 681	-	-	60 738	-2 896	73 523
Čisté zisky/ztráty z finančních operací	-1 991	-	-28	5 669	-5 181	-1 531
Čisté finanční výnosy/náklady z vystavených pojistných a držených zajištění smluv	-	5 598	-	-	-	5 598
Snížení hodnoty finančních aktiv a peněžních ekvivalentů	-686	-4	-	-	-	690
Finanční výsledek hospodaření	-3 064	30 846	6 656	-49 900	-6 616	-22 168
Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci	-	-	-	-	39	39
Výsledek hospodaření před zdaněním a ekvivalencí	258 894	200 318	123 575	-60 448	--116 649	405 690
Daň z příjmů	45 457	39 858	13 255	-10 528	-12 017	76 025
Výsledek hospodaření za účetní období	213 437	160 460	110 320	-49 920	-104 632	329 665

11. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

V souladu s emisními podmínkami došlo v lednu 2025 k úplnému splacení dluhopisů PARTNERS 4,0/25 v celkové výši 148 408 tis. Kč včetně kupónu a v únoru 2025 ke splacení druhé třetiny dluhopisů emise PARTNERS H.VAR/26 v celkové částce 195 709 tis. Kč včetně kupónu.

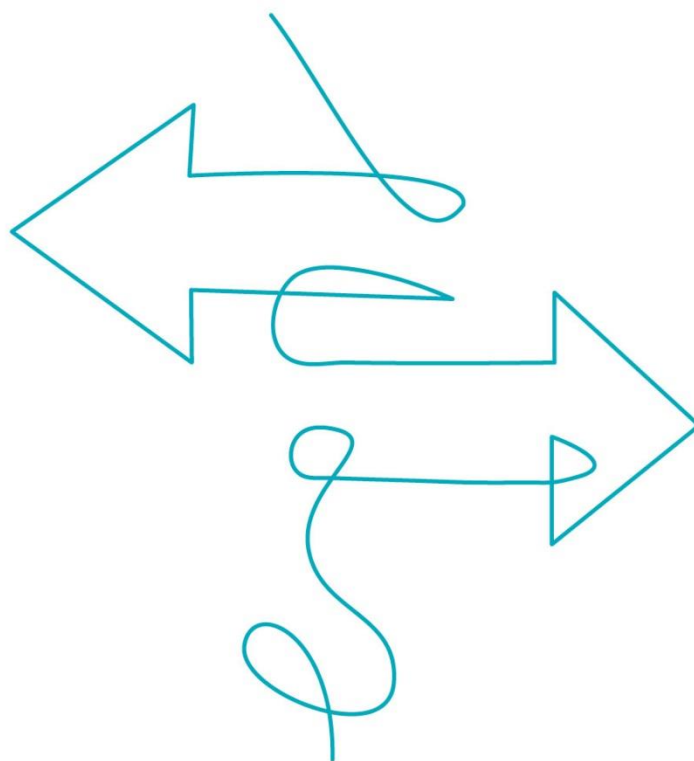
Dne 4. března 2025 Společnost nabyla vlastní akcie (2 000 základních akcií odpovídající 0,2 % na základním kapitálu a hlasovacích právech Společnosti) na základě prodeje od minoritního akcionáře Společnosti v rámci schválení nabytí vlastních akcií valnou hromadou Společnosti ze dne 21. ledna 2025.

Kromě výše uvedeného nebyly k datu sestavení konsolidované účetní závěrky Společnosti známy žádné další události, které by si vyžádaly úpravu nebo zveřejnění v konsolidované účetní závěrce.

V Praze dne 25. dubna 2025



Ing. Petr Borkovec
předseda představenstva Partners HoldCo, a.s.



Individuální účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2024



17. INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA PARTNERS HOLDCO, A.S. ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2024

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií

Partners HoldCo, a.s.

Individuální účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

za účetní období končící 31. prosince 2024 (v tis. Kč)

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	Bod	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Úrokové a obdobné výnosy	7.1	3 277	4 986
Úrokové výnosy vypočtené metodou efektivní úrokové míry		3 277	4 986
Úrokové a obdobné náklady	7.1	-40 340	-58 986
Náklady na poplatky a provize		-7	-7
Čisté zisky/ztráty z finančních operací		2 293	456
Čisté zisky/ztráty z prodeje majetkových účastí		1 172	0
Výnosy z majetkových účastí		239 959	182 275
Snížení hodnoty finančních aktiv a peněžních ekvivalentů	8.4	-20 734	0
Administrativní náklady	7.2	-3 896	-2 881
Ostatní provozní náklady		-794	-357
Výsledek hospodaření před zdaněním		180 930	125 487
Daň z příjmů	7.3	7 164	10 529
Výsledek hospodaření běžného účetního období		188 094	136 016
VÝKAZ OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU			
Položky, které nebudou odúčtovány do výkazu zisku a ztráty			
Realizované a nerealizované přecenění kapitálových nástrojů v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku, po odečtení daně		40 887	53 771
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně		40 887	53 771
Úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně		228 981	189 787

Partners HoldCo, a.s.

Individuální účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

k 31. prosinci 2024 (v tis. Kč)

A K T I V A	Bod	Běžné účetní období netto 31. 12. 2024	Minulé účetní období netto 31.12.2023	Počátek minulého účetního období netto 1. 1. 2023
Peníze a peněžní ekvivalenty	8.1	216 185	3 956	8 461
Poskytnuté půjčky	8.2	84 146	0	5 000
Finanční investice	8.3	198 376	518 544	450 000
<i>V reálné hodnotě proti účtům nákladů a výnosů</i>		0	173 548	0
<i>V reálné hodnotě proti ostatnímu úplnému výsledku</i>		198 376	344 996	450 000
Obchodní a jiné pohledávky		6 818	287	430
Ostatní aktiva		224	250	654
Majetkové účasti v dceřiných, přidružených společnostech a společnostech pod společnou kontrolou.	8.4	6 490 376	6 623 424	6 595 944
AKTIVA CELKEM		6 996 125	7 146 461	7 060 489

Z Á V A Z K Y A V L A S T N Í K A P I T Á L	Bod	Běžné účetní období netto 31. 12. 2024	Minulé účetní období netto 31.12.2023	Počátek minulého účetního období netto 1. 1. 2023
Obchodní závazky		0	300	0
Závazky ze splatné daně		945	0	20
Emitované dluhopisy	8.5	506 132	691 333	148 578
Přijaté úvěry	8.5	0	26 268	22 895
Ostatní závazky	8.6	1 751	63 003	616 421
Odložený daňový závazek		5 954	3 195	0
ZÁVAZKY CELKEM		514 782	784 099	787 914
Základní kapitál		21 000	21 000	21 000
Kapitálové fondy		6 122 378	6 122 378	6 222 378
Ostatní fondy	8.7	94 658	53 771	0
Nerozdělené zisky minulých let		55 213	29 197	29 197
Zisk/ztráta běžného účetního období		188 094	136 016	0
VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM		6 481 343	6 362 362	6 272 575
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM		6 996 125	7 146 461	7 060 489

Partners HoldCo, a.s.

Individuální účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

za účetní období končící 31. prosince 2024 (v tis. Kč)

	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Ostatní fondy	Nerozdělené zisky/ neuhrazené ztráty minulých let	Zisk/ztráta běžného účetního období	CELKEM
Zůstatek k 1. 1. 2023	21 000	6 222 378	-	29 197	-	6 272 575
Úplný výsledek za účetní období						
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	136 016	136 016
Oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	-	-	53 771	-	-	53 771
Transakce s akcionáři						
Výplata z fondů	-	-100 000	-	-	-	-100 000
Zůstatek k 31. 12. 2023	21 000	6 122 378	53 771	29 197	136 016	6 362 362
Úplný výsledek za účetní období						
Rozdělení zisku minulého účetního období	-	-	-	136 016	-136 016	-
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	188 094	188 094
Oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	-	-	40 887	-	-	40 887
Transakce s akcionáři						
Výplata dividend	-	-	-	-110 000	-	-110 000
Zůstatek k 31. 12. 2024	21 000	6 122 378	94 658	55 213	188 094	6 481 343

* Rozdíl mezi vykázanou částkou 136 016 tis. Kč a výsledkem hospodaření za rok 2023 ve výši 154 240 tis. Kč vykázaným v řádné účetní závěrce za rok 2023, kterou dne 5. června 2024 schválila valná hromada Společnosti, představuje dopad z přechodu na IFRS.

Partners HoldCo, a.s.

Individuální účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

za účetní období končící 31. prosince 2024 (v tis. Kč)

	Běžné účetní období	Minulé účetní období
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI		
Výsledek hospodaření před zdaněním	180 930	125 487
Úpravy o nepeněžní operace	56 625	52 956
Čisté úrokové náklady	37 063	54 000
Snížení hodnoty finančních aktiv a peněžních ekvivalentů	20 734	0
Nerealizované přecenění z finančních investic v RH do Z/Z	0	-1 044
Čisté zisky/ztráty z prodeje majetkových účastí	-1 172	0
Změna stavu	-68 057	-102 571
Obchodních a jiných pohledávek	-6 531	143
Obchodních a jiných závazků	-300	300
Ostatních aktiv a ostatních závazků	-61 226	-103 014
Čistý provozní peněžní tok před zdaněním a úroky	169 498	75 872
Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	0	-20
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	169 498	75 852
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI		
Přijaté úroky	1 481	4 986
Výdaje spojené s nabytím	-96 381	-669 335
Finančních investic a poskytnutých půjček	-82 350	-622 498
Dceřiných a přidružených podniků	-14 031	-46 837
Příjmy z prodeje	499 440	196 856
Finančních investic a poskytnutých půjček	371 923	177 499
Dceřiných a přidružených podniků	127 517	19 357
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	404 540	-467 493
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI		
Placené úroky a transakční náklady	-59 181	-15 430
Příjmy z emisí dluhopisů a čerpání úvěrů	0	525 961
Splátky jistiny emitovaných dluhopisů a čerpaných úvěrů	-192 628	-23 395
Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	-110 000	-100 000
Peněžní zvýšení základního kapitálu	0	0
Platby z kapitálových fondů	0	-100 000
Výplata dividend	-110 000	0
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	-361 809	387 136
Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	212 229	-4 505
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k 1. lednu	3 956	8 461
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k 31. prosinci	216 185	3 956

Partners HoldCo, a.s.

Individuální účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

1. CHARAKTERISTIKA VYKAZUJÍCÍ ÚČETNÍ JEDNOTKY A SPOLEČNOSTI

1.1. Vykazující účetní jednotka

Vykazující účetní jednotkou je Partners HoldCo, a.s. („Společnost“) se sídlem Praha 4 – Chodov, Türkova 2319/5b, PSČ 149 00, identifikační číslo 14013690. Společnost vznikla 29. listopadu 2021 a je zapsána u Městského soudu v Praze, spisová značka B 26821.

Společnost vykonává činnost v oblasti správy vlastního majetku. Byla založena za účelem, aby nahradila společnost Partners Financial Services, a.s., se sídlem Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, IČ: 276 99 781, zapsanou v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, spisová značka B 12158 (dále jen „společnost Partners“) v „čele“ finanční skupiny Partners.

Společnost se v druhé polovině roku 2022 stala holdingovou společností, když do ní všichni akcionáři společnosti Partners vložili své akcie a následně i sama společnost Partners do Společnosti odštěpila své majetkové účasti v (i dalších) subjektech.

K datu 8. 12. 2022 došlo ke schválení Projektu rozdělení formou odštěpení sloučením v souvislosti s přeměnou společnosti Partners, podle zákona č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, ve znění pozdějších předpisů.

Rozdělovaná společnost Partners vyčlenila části svého jmění v rozsahu určeném Projektem rozdělení odštěpením (dále jen Projekt), které přešly ke dni zápisu rozdělení do obchodního rejstříku na již existující nástupnickou společnost Partners HoldCo, a.s.

V důsledku rozdělení došlo ke zvýšení základního kapitálu Partners HoldCo, a.s. ze jmění rozdělované společnosti, jež podle Projektu přešlo na nástupnickou společnost. Vzhledem k tomu, že došlo ke zvýšení základního kapitálu nástupnické společnosti ze jmění rozdělované společnosti, jež podle Projektu přešlo na nástupnickou společnost, nechala rozdělovaná společnost v souladu s § 253 odst. 3 Zákona o přeměnách toto jmění ocenit posudkem znalce.

Rozhodným dnem pro přeměnu rozdělením sloučením bylo 1. 1. 2022. Právní účinky rozdělení nastaly dnem zápisu do obchodního rejstříku, tj. 8. 12. 2022.

Tato samostatná účetní závěrka je sestavena za účetní období od 1. ledna do 31. prosince 2024 a zahrnuje Společnost a její dceřiné společnosti (dále jen „Společnost“)

Představenstvo Společnosti k 31. prosinci 2024

Předseda: Ing. Petr Borkovec
Místopředseda: Mgr. Petr Bartoš
Mgr. Ing. Lada Kičmerová
Členové: Ing. Jan Brejl
Ing. Daniela Hynštová
Mgr. Simona Machulová
Ing. Štěpánka Svátková
Mgr. Martin Švec

Vícečlenné představenstvo bylo zvoleno valnou hromadou Společnosti dne 25. června 2024. Do té doby bylo pouze jednočlenné, kdy jediným členem byl Ing. Petr Borkovec.

Od uvedeného data Společnost zastupuje předseda představenstva samostatně nebo místopředseda představenstva vždy s jiným místopředsedou či členem představenstva společně.

Dozorčí rada Společnosti k 31. prosinci 2024

Člen: Radim Lukeš

Partners HoldCo, a.s.

Individuální účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

Základní kapitál Společnosti

Základní kapitál Společnosti tvoří 1 000 000 ks akcií na jméno v listinné podobě každá ve jmenovité hodnotě 21,- Kč, ze kterých:

- 117 000 ks jsou akcie na jméno, se kterými nejsou spojena žádná zvláštní práva nad rámec stanovený zákonem o obchodních korporacích („ZOK“, jedná se o tzv. Základní akcie). Základní akcie, jakož i práva s nimi spojená, jsou převoditelné pouze se souhlasem valné hromady.
- 52 500 ks jsou prioritní akcie, se kterými je nad rámec stanovený ZOK spojeno
 - iii. přednostní právo na výplatu preferenčního zůstatku podle § 6 stanov a
 - iv. právo Drag Along Kvalifikovaných Akcionářů ze společnosti Lidé v síti podle § 7 stanov a jsou vydány bez hlasovacích práv (tzv. Prioritní akcie).

Prioritní akcie, jakož i práva s nimi spojená, jsou převoditelné pouze se souhlasem představenstva Společnosti.

- 477 300 ks jsou akcie na jméno, se kterými jsou spojena zvláštní práva upravena v § 5 odst. 3 písm. c) stanov (tzv. Zvláštní akcie 1). Zvláštní akcie 1, jakož i práva s nimi spojená, jsou převoditelné pouze se souhlasem valné hromady, a to za podmínek uvedených v § 9 odst. 1 stanov.
- 353 200 ks jsou akcie na jméno, se kterými jsou spojena zvláštní práva upravena v § 5 odst. 3 písm. d) stanov (tzv. Zvláštní akcie 2). Zvláštní akcie 2, jakož i práva s nimi spojená, jsou převoditelné pouze se souhlasem valné hromady, a to za podmínek uvedených v § 9 odst. 1 stanov.

Se Zvláštními akciemi 1 a 2 je spojeno zvláštní právo spočívající v tom, že souhlas vlastníků Zvláštních akcií 1 a vlastníků Zvláštních akcií 2 je nezbytný pro přijetí rozhodnutí valné hromady ve věci Vyhrazených záležitostí majoritních akcionářů podle článku § 20 odst. 4 stanov. Vlastníci Zvláštních akcií 1 a Zvláštních akcií 2 mají odlišný podíl na výplatě podílů na zisku.

Přednostní právo na výplatu preferenčního zůstatku podle § 6 stanov znamená, že majitelé prioritních akcií mají přednostní právo na výplatu preferenčního zůstatku v případě likvidace společnosti (z likvidačního zůstatku). Dále mají právo na přednostní výplatu preferenčního zůstatku při přeměně společnosti, v jejímž důsledku ztratí Majoritní akcionáři (tedy společnost Brno Investment Group s.r.o. a Apana s.r.o.) většinový podíl na hlasovacích právech anebo při jiném převodu závodu či jeho části nebo podstatné změně ve skutečném předmětu podnikání nebo činnosti společnosti, a to za podmínky, že toto právo bude uplatněno vůči společnosti písemně, nebo ústně na valné hromadě. Každý majitel prioritních akcií může uplatnit toto své právo samostatně, avšak vždy ke všem prioritním akciím, které vlastní. V případě, že bude vyplacen celý preferenční zůstatek, jsou preferenční práva spojená s prioritní akcií daného akcionáře vyčerpána.

V případě, že u Majoritního akcionáře (tedy společnost Brno Investment Group s.r.o. a Apana s.r.o.) dojde ke změně osoby, která daného Majoritního akcionáře kontroluje a zároveň v jednom z následujících třech účetních obdobích ode dne okamžiku změny kontroly dojde k poklesu tržeb společnosti minimálně o 20 % (dle auditovaných výsledků), mají vlastníci alespoň 50 % prioritních akcií právo drag along vůči všem ostatním akcionářům. Pro účely výkonu práva drag along si akcionáři prioritních akcií zvolili zmocněnce (akcionáře Partneři Partners, a.s.) a ostatní akcionáři zplnomocnili akcionáře Brno Investment Group s.r.o. Přednost před právem Drag along má předkupní právo Majoritních akcionářů, tedy nabídka odkupu musí být nejdříve doručena Majoritním akcionářům a teprve když ji odmítnou, bude využito právo Drag along.

Základní kapitál Společnosti je k datu účetní závěrky zcela splacen.

Partners HoldCo, a.s.

Individuální účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

2. ZÁKLADNÍ PŘEDPOKLADY ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

2.1. Prohlášení o shodě s účetními standardy IFRS

Účetní závěrka Společnosti k 31. prosinci 2024 je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upraveném právem Evropské unie („IFRS“) platnými k 1. lednu 2024.

Vedení Společnosti je přesvědčeno, že tato účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Společnosti a jejího výsledku hospodaření s využitím všech relevantních a dostupných informací k datu sestavení závěrky.

Tato samostatná účetní závěrka je první samostatnou účetní závěrkou Společnosti sestavenou v souladu s IFRS, neboť datem prvotního použití IFRS pro Společnost je 1. leden 2024 a datem přechodu na IFRS je 1. leden 2023.

V souladu s požadavky IFRS tak Společnost sestavila a prezentuje *Výkaz o finanční pozici* k datu přechodu, který představuje východisko pro účetnictví podle IFRS.

2.2. Počáteční Výkaz o finanční pozici a přechod na IFRS

Pro sestavení počátečního *Výkazu o finanční pozici* podle IFRS Společnost použila pro všechna období zveřejňovaná v této první účetní závěrce stejná účetní pravidla, která jsou v souladu se všemi IFRS účinnými ke konci prvního období vykázaného podle IFRS, tj. k 31. prosinci 2024.

Odhady provedené Společností podle IFRS k datu přechodu na IFRS jsou v souladu s odhady provedenými ke stejnému datu pro sestavení účetní závěrky podle doposud používaných českých účetních předpisů.

Přechod z českých účetních předpisů na IFRS nijak významně neovlivnil strukturu vykázané finanční pozice Společnosti. Výsledek hospodaření se liší pouze ve vykázaní zisků z prodeje finančních aktiv v reálné hodnotě proti ostatnímu úplnému výsledku.

Sesouhlasení vlastního kapitálu podle českých účetních předpisů k datu přechodu na IFRS na vlastní kapitál vykázaný podle IFRS a kapitálu vykázaného podle českých účetních předpisů ke konci posledního prezentovaného období (tj. k 31. prosinci 2023) je uvedeno v kapitole 6.1 Sesouhlasení vlastního kapitálu.

2.3. Trvání účetní jednotky

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že Společnost neuvažuje o ukončení činnosti a že bude ve své činnosti pokračovat v dohledné budoucnosti. Společnost nemá v úmyslu, ani není nucena, likvidovat nebo podstatně zúžit rozsah své činnosti.

2.4. Účetní období

Účetní období Společnosti je dlouhé dvanáct měsíců a je shodné s kalendářním rokem.

2.5. Kompenzace

Aktiva a závazky, resp. výnosy a náklady nejsou vzájemně kompenzovány, ledaže to IFRS umožňují nebo výslovně požadují.

3. APLIKACE NOVÝCH A NOVELIZOVANÝCH IFRS

3.1. Dodatky standardů nově účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2024

Níže uvedené standardy, interpretace a dodatky jsou nově účinné od 1. ledna 2024. Jejich aplikace nemá významný vliv na částky vykázané v běžném období (a/nebo v období předcházejícím), pokud není níže uvedeno jinak.

- Dodatek *IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky*: Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé (vydán 23. ledna 2020 s účinností od 1. ledna 2023 avšak 31. října 2022 byla dalším dodatkem posunuta účinnost od 1. ledna 2024)
 - o Dodatek upřesňuje jedno z kritérií pro klasifikaci závazku jako dlouhodobého v případech, kdy má účetní jednotka právo odložit vypořádání závazku o nejméně dvanáct měsíců po skončení účetního období. Nově toto právo musí existovat k datu účetní závěrky, přičemž klasifikace je nezávislá na záměru nebo na očekávaném (ne)uplatnění tohoto práva.
- Dodatek *IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky*: Dlouhodobé závazky s kovenanty (vydán 31. října 2022)
 - o Dle dodatku na klasifikaci závazku nemají vliv budoucí kovenanty, povinnost jejichž dodržení má účetní jednotka až po skončení účetního období. Tyto kovenanty je ale účetní jednotka povinna zveřejnit.
- Dodatek *IFRS 16 Leasingy*: Závazek z leasingu při prodeji a zpětném leasingu (vydán 22. září 2022)
 - o Dodatek upřesňuje požadavky za následné ocenění závazku z leasingu v případě prodeje a zpětného leasingu.
- Dodatek *IAS 7 Přehled o peněžních tocích a IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování*: Ujednání o dodavatelském financování (vydaný 25. května 2023)
 - o Dodatek doplňuje v případech dodavatelského financování požadavky na zveřejnění kvalitativních a kvantitativních informací.

3.2. Platné dodatky standardů a nové standardy platné k 1. lednu 2024 neúčinné pro aktuální účetní období

Níže uvedené standardy, resp. jejich dodatky byly sice IASB vydány, nicméně nejsou účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2024 a Společnost se u nich rozhodla, že nevyužije možnosti jejich případné dřívější aplikace.

Současně Společnost nepředpokládá, že jejich aplikace významným způsobem ovlivní finanční situaci a výsledek účetního období Společnosti, pokud není níže uvedeno jinak.

- Dodatek *IAS 21 Dopady změn měnových kurzů*: Nedostačená směnitelnost (vydán 15. srpna 2023) – účinný od 1. ledna 2025
 - o Dodatek upřesňuje definici směnitelnosti měny a způsob stanovení směnného kurzu pro nesměnitelné měny.
 - o Dodatek zatím nebyl schválen pro použití v EU.
- Dodatek *IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování* a *IFRS 9 Finanční nástroje*: Úpravy klasifikace a oceňování finančních nástrojů (vydán 30. května 2024) – účinný od 1. ledna 2026
 - o Dodatek byl vydán jako výsledek přezkumu IFRS 9, v rámci kterého byly identifikovány některé požadavky, které by bylo potřeba vyjasnit a zpřehlednit. Konkrétně se jedná o odúčtování finančního závazku vypořádaného elektronickým převodem, posouzení smluvních podmínek odpovídajících základnímu ujednání

- o půjčce, upřesnění popisu aktiv s bezregresními prvky a upřesnění charakteristik smluvně vázaných nástrojů.
- o Úpravy standardu IFRS 7 se pak týkají zveřejňování investic do kapitálových nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku a zveřejnění smluvních podmínek, které mohou změnit načasování nebo výši smluvních peněžních toků.
- o Dodatek zatím nebyl schválen pro použití v EU.
- Nový standard *IFRS 18 Prezentace a zveřejňování v účetní závěrce* (vydán 9. dubna 2024) – účinný od 1. ledna 2027
 - o Standard nahrazuje stávající *IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky*, jehož řadu požadavků plně přejímá, případně je přesunuje do standardu *IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby* a doplňuje je o tři bloky nových požadavků s cílem zlepšit vykazování finanční výkonnosti a poskytnout uživatelům lepší informace pro jejich analýzu a porovnávání.
 - o Uvedenými bloky jsou – kategorie pro klasifikaci výnosů a nákladů ve *Výkazu zisku a ztráty*, měřítko výkonnosti definovaná vedením a dále pak sdružování a oddělování informací.
 - o Nově definované kategorie výnosů a nákladů zahrnuté do výsledku hospodaření budou nově muset být klasifikovány do jedné z následujících kategorií: provozní, investiční, finanční, daň z příjmů a ukončené činnosti, a to s určitými úpravami pro finanční sektor. Dále bude nově nutné uvádět tyto mezisoučty: provozní zisk nebo ztráta, zisk nebo ztráta před financováním a zisk nebo ztráta po zdanění.
 - o Nový standard tak bude mít dopad na prezentaci nákladů a výnosů a mezisoučtů ve *Výkazu zisku a ztráty* Společnosti a na rozsah zveřejňovaných informací.
 - o Standard zatím nebyl schválen pro použití v EU.
- Nový standard *IFRS 19 Dceřiné podniky bez veřejné odpovědnosti: Zveřejňování* (vydán 9. května 2024) – účinný od 1. ledna 2027
 - o Tento nový standard specifikuje požadavky na zveřejňování, které může účetní jednotka použít namísto požadavků na zveřejňování uvedených v ostatních účetních standardech IFRS.
 - o Účetní jednotka bude moci použít IFRS 19 pouze v případě, že: je dceřiným podnikem (případně mateřským podnikem na nižší úrovni); není veřejně odpovědná (tj. její nástroje nejsou veřejně obchodovatelné nebo není finanční institucí) a její nejvyšší ovládající nebo jakýkoli mateřský podnik na vyšší úrovni sestavuje konsolidovanou účetní závěrku dostupnou pro veřejné použití, která je v souladu s účetními standardy IFRS.
 - o IFRS 19 je standardem, který se týká pouze zveřejňování informací. Účetní jednotka je povinna použít požadavky ostatních účetních standardů IFRS na uznávání, oceňování a vykazování.
 - o Standard zatím nebyl schválen pro použití v EU.
- *Roční zdokonalení účetních standardů IFRS: 11. vydání* (vydáno 18. července 2024) – účinné od 1. ledna 2026
 - o Uvedené roční zdokonalení řeší nejasnosti u pěti níže uvedených standardů:
 - o *IFRS 1 První přijetí IFRS* – zdokonalení odstraňuje možnou nejasnost při aplikaci požadavků IFRS 1 a požadavků IFRS 9 na zajišťovací účetnictví;
 - o *IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování* – zdokonalení upřesňuje nejasnosti týkající zisku nebo ztráty z odúčtování, zveřejnění odloženého rozdílu mezi reálnou hodnotou a transakční cenou a zveřejňování informací o úvěrovém riziku;

Partners HoldCo, a.s.

Individuální účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

- *IFRS 9 Finanční nástroje* – zdokonalení řeší otázku potenciálního rozporu mezi definicí transakční ceny dle IFRS 9 a IFRS 15, na které standard okazuje v případě ocenění obchodních pohledávek bez významné finanční komponenty a dále doplňuje chybějící křížový odkaz v ustanovení týkajícím se odúčtování závazků z leasingu u nájemce.
- *IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka* – zdokonalení odstraňuje případnou nejasnost týkající se určení investora a faktického zmocnění;
- *IAS 7 Výkaz peněžních toků* – zdokonalení ze standardu odstraňuje termín „metoda oceňování pořizovacími náklady“, který již není ve standardech používán a nahrazuje ho termínem „pořizovací náklady“.
- Roční zdokonalení zatím nebylo schváleno pro použití v EU.
- Dodatek standardů *IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování* a *IFRS 9 Finanční nástroje: Smlouvy* týkající se elektřiny závislé na přírodě (vydán 18. prosince 2024) – účinný od 1. ledna 2026
 - dodatek IFRS 7 se týká požadavků na zveřejňování smluv týkajících se elektřiny závislé na přírodě, které mají specifické charakteristiky;
 - dodatek IFRS 9 upravuje rozsah působnosti standardu přidáním faktorů na posouzení, zda tyto smlouvy spadají pod IFRS 9 a pokud ano, rozšiřuje na ně i možnosti zajišťovacího účetnictví, když tyto smlouvy umožňuje při splnění specifikovaných kritérií jako zajišťované položky.

4. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

4.1. Samostatná účetní závěrka

Tato účetní závěrka je sestavena jako samostatná účetní závěrka v souladu s *IAS 27 Samostatná účetní závěrka*, jejíž sestavení požaduje Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví (dále jen „zákon o účetnictví“).

Společnost sestavuje i konsolidovanou účetní závěrku, jejíž sestavení zákon o účetnictví rovněž požaduje. Konsolidovaná účetní závěrka Společnosti je sestavena v souladu s *IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka*.

4.2. Vykazování aktiv a závazků

Společnost ve *Výkazu o finanční situaci* vykazuje aktiva a závazky podle jejich likvidity, neboť podle jejího názoru toto zobrazení poskytuje uživatelům účetní závěrky spolehlivější a relevantnější informace než klasifikace aktiv a závazků na krátkodobé a dlouhodobé.

4.3. Měna vykazování

Tato účetní závěrka je sestavena v českých korunách, které jsou i funkční měnou Společnosti. Není-li uvedeno jinak, jsou číselné údaje zaokrouhleny na nejbližší tisíce korun českých (tis. Kč).

Partners HoldCo, a.s.

Individuální účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

4.4. Historické náklady

Účetní závěrka je sestavena na bázi historických nákladů s výjimkou níže uvedených položek, které jsou ke každému datu vykazání oceňovány níže uvedenými oceňovacími bázemi:

Položka	Oceňovací báze
Finanční nástroje v reálné hodnotě proti účtům nákladů a výnosů	Reálná hodnota
Finanční aktiva v reálné hodnotě proti ostatnímu úplnému výsledku	Reálná hodnota

4.5. Použití účetních úsudků a odhadů

Pro sestavení účetní závěrky v souladu s požadavky IFRS je nezbytné, aby vedení Společnosti provádělo odhady a předpoklady, které ovlivňují Společností použité účetní metody a prezentované částky aktiv a závazků vykazovaných k rozvahovému dni, jakož i nákladů a výnosů vykazovaných za dané období. Vedení Společnosti stanovuje tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací. Skutečné výsledky se od těchto odhadů mohou lišit.

Vedení Společnosti své úsudky a odhady na kontinuální bázi přehodnocuje a případné revize odhadů jsou uznány prospektivně.

Některá účetní pravidla vyžadují ocenění aktiv a závazků v reálné hodnotě, případně zveřejnění reálné hodnoty pro ty položky, které v účetní závěrce v reálné hodnotě oceněny nejsou. Pokud pro stanovení reálné hodnoty uvedených položek nejsou k dispozici vstupní úrovně 1.

Stanovení reálné hodnoty a hierarchie reálných hodnot

U majetkových účastí vedení Společnosti posuzuje v přidružených podnicích míru vlivu, tj. že se jedná o vliv podstatný a v dceřiných podnicích posuzuje výkon kontroly nad těmito podniky, tedy že se jedná o rozhodující vliv. Dále posuzuje také indikátory snížení hodnoty majetkových účastí.

Stanovení reálné hodnoty a hierarchie reálných hodnot

Vedení Společnosti musí rovněž posoudit a rozhodnout o vstupech použitých pro další úroveň hierarchie tak, aby stanovená reálná hodnota splňovala podmínky definované IFRS 13, případně jinými standardy.

5. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ METODY

5.1. Cizí měny

Transakce realizované v cizí měně, tj. měně jiné než funkční, jsou při prvotním uznání přepočteny na funkční měnu s použitím aktuálního kurzu devizového trhu vyhlášeného Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) pro příslušnou cizí měnu.

Ke dni sestavení účetní závěrky jsou jednotlivé položky vyjádřené v cizí měně přepočteny v závislosti na charakteru položky následujícím způsobem:

- peněžní položky v cizí měně jsou přepočteny aktuálním kurzem devizového trhu ČNB vyhlášeným k datu sestavení účetní závěrky;
- nepeněžní položky v historických cenách vyjádřené v cizí měně jsou na funkční měnu přepočteny historickým kurzem devizového trhu ČNB vyhlášeným k datu dané transakce;
- nepeněžní položky oceněné v reálné hodnotě vyjádřené v cizí měně jsou na funkční měnu přepočteny aktuálním kurzem devizového trhu ČNB vyhlášeným k datu stanovení reálné hodnoty.

5.2. Peníze a peněžní ekvivalenty

Společnost nemá žádnou pokladni hotovost.

Partners HoldCo, a.s.

Individuální účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

Peníze a peněžní ekvivalenty Společnosti zahrnují peněžní prostředky na běžných a termínovaných bankovních účtech se splatností do tří měsíců a krátkodobá vysoce likvidní finanční aktiva s původní splatností do tří měsíců.

5.3. Majetkové účasti

Majetkové účasti zahrnují účasti v dceřiných společnostech, přidružených společnostech a společnostech pod společnou kontrolou.

Dceřinou společností je taková společnost, ve které Společnost vykonává kontrolu, tj. pokud je vystavena variabilním výnosům nebo na ně má právo na základě své účasti v této jednotce a může prostřednictvím své moci nad ní tyto výnosy ovlivňovat.

Při posuzování kontroly Společnost zohledňuje všechny relevantní skutečnosti a okolnosti a bere v úvahu zejména hlasovací práva, potenciální hlasovací práva a smluvní ujednání. Toto posouzení může vyžadovat použití účetních úsudků.

Přidruženými společnostmi jsou subjekty, v nichž Společnost drží přímo či nepřímo 20 až 50 % hlasovacích práv a v nichž Společnost uplatňuje podstatný vliv, nikoli však vliv rozhodující nebo společnou kontrolu.

Společnostmi pod společnou kontrolou jsou společnosti, ve kterých má Společnost spolu s jinou společností smluvně dohodnuté sdílené ovládání, kdy rozhodnutí o relevantních činnostech společně ovládané entity vyžadují jednomyslný souhlas stran, které sdílejí ovládání.

Investice do dceřiných a přidružených společností, jakož i do společností pod společnou kontrolou jsou vykázány v historických nákladech (tj. v případě cizoměnových investic přepočteny historickým kurzem) snížených o případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Společnost posuzuje pravidelně ke konci účetního období, zda nedošlo ke snížení hodnoty majetkových účastí porovnáním jejich účetní hodnoty se zpětně získatelnou částkou. Je-li tato hodnota nižší než účetní hodnota, vykáže Společnost prostřednictvím opravné položky ztrátu ze snížení hodnoty.

Majetkové účasti s podílem Společnosti na hlasovacích právech nižším než 20 % jsou klasifikovány jako finanční investice v reálné hodnotě a Společnost využívá možnost danou IFRS 9 přeceňovat je proti ostatnímu úplnému výsledku. Zisk nebo ztráty z přecenění těchto majetkových účastí jsou vykázány do ostatního úplného výsledku a při odúčtování nástroje nejsou následně převedeny do zisku nebo ztráty. Společnost při odúčtování tohoto nástroje nechává realizovaný zisk nebo ztrátu součástí ostatního úplného výsledku v položce Ostatní fondy.

5.4. Finanční nástroje

Klasifikace a prvotní ocenění

Finanční nástroj je jakákoli smlouva, kterou vzniká finanční aktivum jedné účetní jednotky a zároveň finanční závazek nebo kapitálový nástroj jiné účetní jednotky.

Finančním aktivem jsou především peněžní prostředky, kapitálový nástroj jiné účetní jednotky, smluvní právo přijmout hotovost nebo jiné finanční aktivum od jiné účetní jednotky, smluvní právo směnit finanční aktiva nebo závazky s jinou účetní jednotkou za podmínek, které jsou pro Společnost potenciálně výhodné, nebo smlouvy, které budou vypořádány nebo je lze vypořádat kapitálovými nástroji a přitom nejsou derivátem nebo jsou derivátem, který bude nebo může být vypořádán jinak než směnou pevné částky hotovosti nebo jiného finančního aktiva za pevný počet vlastních kapitálových nástrojů účetní jednotky.

Finančním závazkem je smluvní závazek dodat hotovost nebo jiné finanční aktivum jiné účetní jednotce nebo závazek směnit finanční aktiva nebo finanční závazky s jinou jednotkou za podmínek, které jsou pro účetní jednotku potenciálně nevýhodné, a dále smlouva, která bude

Partners HoldCo, a.s.

Individuální účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

nebo může být vypořádána vlastními kapitálovými nástroji účetní jednotky a která je nederivátem nebo derivátem, který bude nebo může být vypořádán jinak než směnou pevné částky hotovosti nebo jiného finančního aktiva za pevný počet vlastních kapitálových nástrojů účetní jednotky.

Kapitálový nástroj je pak smlouva dokládající zbytkový podíl na aktivech účetní jednotky po odečtení všech jejích závazků.

Společnost zaúčtuje finanční aktivum nebo finanční závazek tehdy a jen tehdy, když se stane stranou smluvního ustanovení týkajícího se daného finančního nástroje.

Společnost oceňuje a klasifikuje finanční nástroje na základě obchodního modelu, v rámci kterého se stala smluvní protistranou finančního nástroje, a charakteristik peněžních toků finančního nástroje. Obchodní model účetní jednotky se vztahuje k tomu, jak Společnost řídí svá finanční aktiva s cílem vytvářet peněžní toky. To znamená, že obchodní model Společnosti určuje, zda peněžní toky vyplývají z inkasa smluvních peněžních toků, prodeje finančních aktiv, nebo z obojího.

Na základě posouzení výše uvedených kritérií pak Společnost finanční aktivum zařadí do jednoho z níže uvedených portfolií:

- finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě, pokud
 - o finanční aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků;
 - o smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (test charakteristiky smluvních peněžních toků, tzv. SPPI test);
- finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, jestliže se jedná o
 - o dluhová finanční aktiva, která
 - jsou držena v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv; a
 - smluvní podmínky těchto finančních aktiv stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (SPPI test)
 - o kapitálová finanční aktiva, která nejsou určena k obchodování a u nich si Společnost toto ocenění zvolila;
- finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, pokud
 - o je finanční aktivum drženo v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo výhradě prodejem finančních aktiv;
 - o finanční aktivum nesplňuje charakteristikami svých smluvních peněžních toků SPPI test (např. některé finanční deriváty).

Společnost zařazuje všechny nederivátové finanční závazky do kategorie následně oceňované naběhlou hodnotou.

V testu charakteristik smluvních peněžních toků na základě jejich vyhodnocení Společnost zjišťuje, zda smluvní peněžní toky z půjček, úvěrů a dluhových cenných papírů představují výhradně platby jistiny a úroků z nesplacené jistiny, kde jistina je reálná hodnota finančního aktiva v okamžiku prvotního uznání. Úrokem se pak rozumí zejména odměna za časovou hodnotu peněz a kreditní riziko a riziko likvidity, administrativní náklady a zisková marže, která je konzistentní s běžnými úvěrovými ujednáními.

Při prvotním zaúčtování Společnost oceňuje finanční aktivum nebo finanční závazek reálnou hodnotou. U finančních aktiv nebo finančních závazků nezařazených do kategorie ocenění reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty Společnost tuto reálnou hodnotu zvýší nebo sníží o transakční

Partners HoldCo, a.s.

Individuální účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

náklady, které přímo souvisejí s pořízením nebo vydáním daného finančního aktiva nebo finančního závazku.

Následné ocenění

Při následném ocenění jsou finanční nástroje oceňovány v závislosti na kategorii, do které byly při prvotním zaúčtování zařazeny, tj.:

- naběhlou hodnotou;
- reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku;
- reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Modifikace finančních aktiv a finančních závazků

O modifikaci finančního aktiva nebo finančního závazku hovoříme tehdy, jsou-li smluvní podmínky týkající se peněžních toků finančního aktiva nebo finančního závazku nově sjednány nebo jinak modifikovány (změna nejen z důvodu finančních potíží) mezi datem prvotního uznání a splatností finančního aktiva nebo finančního závazku. Dojde-li k modifikaci, Společnost posoudí, zda se nové podmínky významně liší od původních podmínek.

Pokud jsou podmínky významně odlišné, Společnost odúčtuje stávající finanční aktivum nebo finanční závazek a zaúčtuje nové finanční aktivum nebo finanční závazek v reálné hodnotě včetně transakčních nákladů spojených se zavedením aktiva a vypočítá novou efektivní úrokovou sazbu daného aktiva nebo závazku. Rozdíl v účetní hodnotě Společnost v takovém případě vykáže ve *Výkazu zisku a ztráty* jako zisk nebo ztrátu z odúčtování. U takového modifikovaného finančního aktiva se k datu modifikace přistupuje jako k datu prvotního zaúčtování tohoto finančního aktiva pro potřeby uplatňování požadavků týkajících se snížení hodnoty, včetně určení, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika.

Za významně odlišné kvantitativní podmínky přitom Společnost považuje změnu parametrů finančního nástroje, která vede ke změně jeho čisté současné hodnoty o více než 10 %.

Pokud se podmínky výrazně neliší, nové sjednání nebo modifikace nevedou k odúčtování modifikovaného finančního aktiva nebo modifikovaného finančního závazku. Společnost přepočítá současnou hodnotu upravených peněžních toků z finančního aktiva nebo závazku a rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou před změnou podmínek (mimo existujících opravných položek) a hrubou účetní hodnotou po změně vykáže jako dopad z modifikace aktiv nebo závazku do zisku a ztráty. Současná hodnota upravených peněžních toků je diskontovaná pomocí původní efektivní úrokové míry.

Snížení hodnoty finančních aktiv

Společnost účtuje o snížení hodnoty finančních aktiv v souladu s požadavky IFRS 9, a to formou opravné položky vypočtené na základě modelu očekávaných ztrát. Pro stanovení očekávaných ztrát Společnost člení dluhová finanční aktiva dle rizikovitosti do třech níže uvedených kategorií:

- stupeň 1 – zahrnuje dluhová finanční aktiva, u kterých k datu účetní závěrky nedošlo od prvotního zaúčtování k významnému zvýšení úvěrového rizika. Znehodnocení se v tomto případě stanoví jako celková úvěrová ztráta očekávaná v průběhu 12 měsíců od data účetní závěrky. Úrokové výnosy jsou v tomto stupni vypočteny z hrubé hodnoty finančního aktiva;
- stupeň 2 – zahrnuje dluhová finanční aktiva, u kterých k datu účetní závěrky došlo od prvotního zaúčtování k významnému zvýšení úvěrového rizika, zároveň však nedošlo k selhání. Znehodnocení finančních aktiv se v tomto případě stanoví jako očekávaná úvěrová ztráta do splatnosti aktiva. Úrokové výnosy jsou i v tomto stupni vypočteny z hrubé účetní hodnoty finančního aktiva;

Partners HoldCo, a.s.

Individuální účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

- stupeň 3 – zahrnuje finanční aktiva v selhání. Znehodnocení finančních aktiv se v tomto stupni stanoví jako očekávaná úvěrová ztráta do splatnosti aktiva. Úrokové výnosy jsou vypočteny z čisté účetní hodnoty aktiva, tj. po zohlednění opravné položky.

Základními parametry pro výpočet ECL jsou:

- pravděpodobnost selhání (Probability of Default, PD);
- ztrátovost ze selhání (Loss Given Default, LGD);
- angažovanost ve chvíli selhání (Exposure At Default, EAD).

Hodnoty PD a LGD jsou stanoveny expertním odhadem. Hodnota EAD představuje odhad hodnoty finančního aktiva v okamžiku selhání.

Opravné položky jsou vytvářené na vrub nákladů a jsou vykázány ve *Výkazu zisku a ztráty* v položce *Snížení hodnoty finančních aktiv a peněžních ekvivalentů*.

Pro opravné položky k obchodním pohledávkám Společnost využívá maticový přístup. Matice opravných položek k obchodním pohledávkám je založena na historické zkušenosti.

5.5. Stanovení reálné hodnoty a hierarchie reálných hodnot

Reálnou hodnotu definuje a rámec pro ni stanovuje IFRS 13 Ocenění reálnou hodnotou. Podle této definice je reálná hodnota cena, která by byla získána za prodej aktiva nebo zaplacená za převod závazku v rámci řádné transakce na hlavním trhu (nebo trhu nejvýhodnějším v případě neexistence trhu hlavního) ke dni ocenění za obvyklých tržních podmínek (tj. výstupní cena), bez ohledu na to, zda je přímo pozorovatelná, nebo odhadnuta za použití jiné techniky oceňování.

Ocenění reálnou hodnotou se provádí u konkrétního aktiva či závazku a při stanovení reálné hodnoty Společnost proto vezme v úvahu charakteristiky aktiva či závazku, které by účastníci trhu zohlednili při oceňování aktiva či závazku ke dni ocenění. Mezi takové charakteristiky patří například stav a povaha aktiva a případná omezení prodeje či použití aktiva.

Při ocenění reálnou hodnotou Společnost používá techniky ocenění, které jsou přiměřené okolnostem a pro něž jsou k dispozici dostatečné údaje, umožňující stanovení reálné hodnoty, při maximalizaci využití relevantních pozorovatelných vstupů a minimalizaci využití vstupů nepozorovatelných.

Hierarchie reálných hodnot slouží ke zvýšení konzistence a srovnatelnosti při oceňování reálnou hodnotou a souvisejících zveřejňovaných informací. Hierarchie reálných hodnot kategorizuje vstupní veličiny použité oceňovací technikou zvolenou pro stanovení reálné hodnoty do tří úrovní, přičemž přiřazuje nejvyšší důležitost cenám kótovaným na aktivních trzích pro identická aktiva nebo závazky a nejnižší důležitost nepozorovatelným vstupním veličinám.

Úrovně vstupů hierarchie jsou následující:

- úroveň 1 – neupravené kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má Společnost přístup ke dni ocenění;
- úroveň 2 – vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo či nepřímo pozorovatelné pro aktivum či závazek;
- úroveň 3 – vstupy na úrovni 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny pro aktivum či závazek.

5.6. Daň z příjmů

Splatná daň

Splatné daňové pohledávky a závazky za běžné, jakož i za předchozí účetní období, jsou oceněny v očekávané částce vyrovnání pohledávky nebo úhrady závazku daňovým úřadům. Pro výpočet těchto částek jsou použity daňové sazby a daňové zákony platné k datu vykázání.

Partners HoldCo, a.s.

Individuální účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

Splatná daň je účtována do zisků a ztrát, případně do ostatního úplného výsledku vztahuje-li se k položkám účtovaným přímo do ostatního úplného výsledku.

Společnost nekompensuje splatné daňové pohledávky se splatnými daňovými závazky, ledaže by měla zákonem vynutitelné právo kompenzace uznaných částek a měla by v úmyslu buď provést vyrovnání na netto bázi, nebo realizovat pohledávku a vyrovnat závazek současně.

Odložená daň

Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu. Odložená daň se stanovuje ze všech dočasných rozdílů mezi daňovými základnami aktiv nebo závazků a jejich účetními hodnotami uvedenými ve *Výkazu o finanční pozici* a je počítána pomocí daňových sazeb platných nebo v podstatě platných v obdobích, kdy se odhaduje realizace odložené daňové pohledávky nebo vypořádání odloženého daňového závazku.

Odložená daňová pohledávka je vykazována jen do výše, v jaké je pravděpodobné, že bude moci být v budoucnosti realizována.

Odložená daň je účtována do zisků a ztrát, případně do ostatního úplného výsledku vztahuje-li se k položkám účtovaným přímo do ostatního úplného výsledku (jako např. odložená daň vznikající v důsledku změny reálné hodnoty finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti ostatnímu úplnému výsledku).

Odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky Společnost kompenzuje jen tehdy, pokud má ze zákona právo kompenzovat splatné daňové pohledávky proti splatným daňovým závazkům a odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky se vztahují k daním ze zisku, které jsou vybírány stejným finančním úřadem a vztahují se k téže zdaňované jednotce.

5.7. Úroky a obdobné výnosy a náklady

Úrokové výnosy, resp. úrokové náklady, vykázané ve *Výkazu zisku a ztráty* v položce *Úrokové a obdobné výnosy*, resp. *Úrokové a obdobné náklady* a zahrnují:

- úroky z finančních aktiv a finančních závazků oceněných naběhlou hodnotou vypočtené pomocí efektivní úrokové míry;
- úroky z dluhových finančních nástrojů oceněných reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI) vypočtené pomocí efektivní úrokové míry.

Efektivní úroková míra je úroková sazba, která diskontuje očekávané budoucí přijaté nebo placené peněžní toky po dobu očekávané životnosti finančního nástroje na:

- hrubou účetní hodnotu finančního aktiva,
- naběhlou hodnotu finančního závazku.

Při výpočtu efektivní úrokové míry pro finanční nástroje (jiné než úvěrově znehodnocená finanční aktiva při prvotním zachycení) účetní jednotka odhaduje budoucí peněžní toky, kdy bere do úvahy smluvní podmínky finančního instrumentu, nikoliv však očekávané úvěrové ztráty. Pro úvěrově znehodnocená finanční aktiva při prvotním zachycení je efektivní úroková míra upravená o úvěrové riziko vypočtena na základě odhadnutých budoucích peněžních toků včetně očekávaných úvěrových ztrát.

Výpočet efektivní úrokové míry zahrnuje transakční náklady, poplatky a úroky, které jsou placeny nebo přijaty mezi smluvními stranami a které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry. Transakční náklady zahrnují přírůstkové náklady, které přímo souvisejí s nabytím nebo vydáním finančního aktiva nebo finančního závazku.

Naběhlá hodnota finančního aktiva nebo finančního závazku je částka, již jsou finanční aktiva nebo finanční závazky oceněny při prvotním zaúčtování, snižená o splátky jistiny a zvýšená nebo

Partners HoldCo, a.s.

Individuální účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

snížená o kumulativní amortizaci prémie či diskontu za použití efektivní úrokové míry (tj. rozdílu mezi počáteční hodnotou a hodnotou při splatnosti) a u finančních aktiv upravená o případnou opravnou položku.

Hrubá účetní hodnota finančního aktiva představuje naběhlou hodnotu finančního aktiva před úpravou o případnou opravnou položku.

Při výpočtu úrokového výnosu a úrokového nákladu je efektivní úroková míra aplikována na:

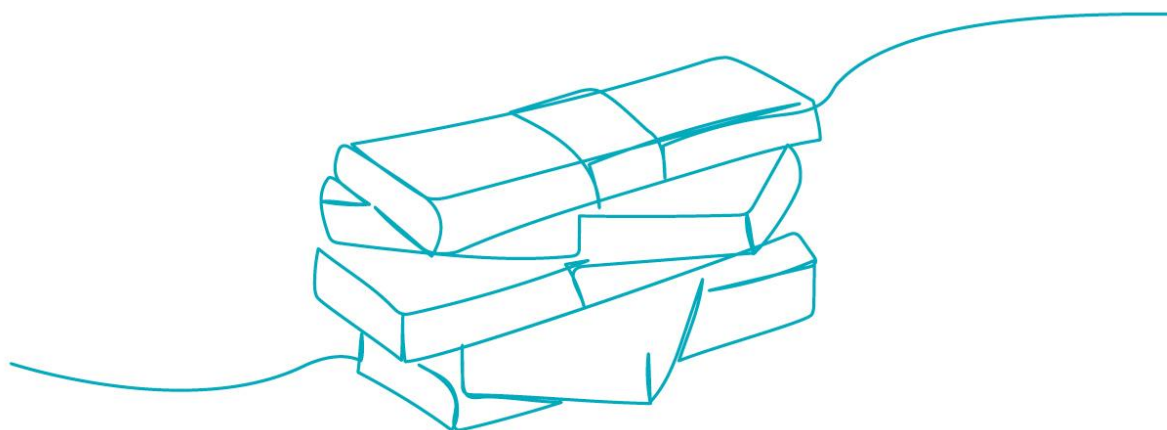
- hrubou účetní hodnotu aktiva (pokud aktivum není úvěrově znehodnocené); nebo
- naběhlou hodnotu závazku.

U finančních aktiv, která se stala úvěrově znehodnocenými až následně po okamžiku prvotního zaúčtování, je úrokový výnos vypočten za použití efektivní úrokové míry aplikované na naběhlou hodnotu finančního aktiva. Pokud takové aktivum již není dále úvěrově znehodnocené, pak je opět aplikována efektivní úroková míra na hrubou účetní hodnotu.

U finančních aktiv, která byla úvěrově znehodnocená již při okamžiku prvotního zaúčtování, je úrokový výnos vypočten za použití efektivní úrokové míry upravené o úvěrové riziko aplikované na naběhlou hodnotu finančního aktiva. U těchto finančních aktiv se výpočet úrokového výnosu již nemění na aplikaci efektivní úrokové míry na hrubou účetní hodnotu, i kdyby následně došlo ke zlepšení úvěrového rizika daného aktiva.

5.8. Čistý zisk/ztráta z finančních operací

Čisté zisky/ztráty z finančních operací zahrnují realizované a nerealizované zisky a ztráty z finančních aktiv držených za účelem obchodování a z cizoměnových transakcí a dále nerealizované zisky a ztráty z přepočtu cizoměnových aktiv a závazků na funkční měnu k datu účetní závěrky.



Partners HoldCo, a.s.

Individuální účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

6. SESOUHLASENÍ VLASTNÍHO KAPITÁLU

6.1. Sesouhlasení vlastního kapitálu a výsledku hospodaření k 1. lednu 2023 a k 31. prosinci 2023

V souladu s požadavky IFRS 1 Společnost v tabulce níže sesouhlasila vlastní kapitál a ostatní úplný výsledek vykazovaný k datu přechodu na IFRS a k datu poslední zveřejněné účetní závěrky podle českých účetních předpisů (CAS).

K 1. 1. 2023 (v tis. Kč)	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Ostatní fondy	Nerozdělené zisky/ neuhrazené ztráty minulých let	Zisk/ ztráta běžného období	CELKEM
Upravený vlastní kapitál podle CAS*	21 000	6 222 378	-	29 197	-	6 272 575
Vliv aplikace IFRS 9	-	-	-	-	-	-
Vlastní kapitál podle IFRS celkem	21 000	6 222 378	-	29 197	-	6 272 575

K 31. 12. 2023 (v tis. Kč)	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Ostatní fondy	Nerozdělené zisky/ neuhrazené ztráty minulých let	Zisk/ ztráta běžného období	CELKEM
Upravený vlastní kapitál podle CAS*	21 000	6 122 378	35 884	29 197	154 240	6 362 699
Vliv aplikace IFRS 9	-	-	22 499	-	-22 499	-
Vliv aplikace IAS 21	-	-	-337	-	-	-337
Vliv aplikace IAS 12	-	-	-4 275	-	4 275	-
Vlastní kapitál podle IFRS celkem	21 000	6 122 378	53 771	29 197	136 016	6 362 362

*Při přechodu na IFRS a s ním spojeným ověřováním pořizovací ceny majetkových účastí Společnost identifikovala rozdíl v ocenění majetkové účasti ve společnosti Simplea pojišťovna, a.s. ve výši 1 773 342 tis. Kč s dopadem na kapitálové fondy, a to při přecenění této majetkové účasti v rámci přeměny, kdy na Společnost přešlo část jmění obchodní společnosti Partners Financial Services, a.s. v rozsahu určeném projektem rozdělení odštěpením.

Vliv aplikace IFRS 9 představuje realizovaný zisk z prodeje podílu v Partners Banka, a.s. vykazovaný v IFRS proti ostatnímu úplnému výsledku, a který se v účetní závěrce k 31. prosinci 2023 připravené dle CAS vykázal do Výkazu zisku a ztráty.

Partners HoldCo, a.s.

Individuální účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

6.2. Sesouhlasení aktiv a závazků k 31. prosinci 2023

A K T I V A (v tis. Kč)				
Upravená hodnota aktiv k 31.12.2023 podle českých účetních předpisů*		Dopad	Hodnota aktiv k 31.12.2023 podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví	
Položka	Částka		Částka	Položka
Peněžní prostředky	3 956	-	3 956	Peníze a peněžní ekvivalenty
Xxx	518 544	-	518 544	Finanční investice
Krátkodobý finanční majetek	173 548	-	173 548	V reálné hodnotě proti účtům nákladů a výnosů
Ostatní dlouhodobé cenné papíry a vklady	344 996	-	344 996	V reálné hodnotě proti ostatnímu úplnému výsledku
Pohledávky - ostatní	287	-	287	Obchodní a jiné pohledávky
Náklady příštích období	5 360	-5 110	250	Ostatní aktiva
Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba*	6 490 912	-337	6 623 424	Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech
Podíly - podstatný vliv	132 849			
AKTIVA CELKEM	7 151 908	-5 447	7 146 461	AKTIVA CELKEM

Z Á V A Z K Y A V L A S T N Í K A P I T Á L (v tis. Kč)				
Upravená hodnota závazků a vlastního kapitálu k 31.12.2023 podle českých účetních předpisů *		Dopad	Hodnota závazků a vlastního kapitálu k 31.12.2023 podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví	
Položka	Částka		Částka	Položka
Závazky z obchodních vztahů	300	-	300	Obchodní závazky
Vydané dluhopisy (dlouhodobé a krátkodobé)	696 443	-5 110	691 333	Emitované dluhopisy
Závazky k úvěrovým institucím	26 268	-	26 268	Přijaté úvěry a závazky z pronájmu
Krátkodobé přijaté zálohy	8 724	-	63 003	Ostatní závazky
Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	52 594			
Dohadné účty pasivní	1 685			
Odložený daňový závazek	3 195	-	3 195	Odložený daňový závazek
ZÁVAZKY CELKEM	789 209	-5 110	784 099	ZÁVAZKY CELKEM
VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM*	6 362 699	-337	6 362 362	VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	7 151 908	-5 447	7 146 461	ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM

* komentář viz bod 6.1

Dopad na bilanční sumu ve výši 5 110 se týká reklasifikace poplatků souvisejících s emisí dluhopisů, které v souladu s IFRS 9 vstupují do výpočtu efektivní úrokové míry, což se odráží i v naběhlé hodnotě dluhopisů.

Výkaz o peněžních tocích nebyl v účetní závěrce k 31. prosinci 2023 připraven dle CAS sestaven.

Partners HoldCo, a.s.

Individuální účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

7. DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

7.1. Úrokové a obdobné výnosy a náklady

V tis. Kč	2024	2023
Úroky z termínovaných vkladů v bankách	1 044	1 511
Úroky z poskytnutých půjček (nezajištěné)	1 796	3 475
Úroky z poskytnutých půjček zajištěných převodem cenných papírů	437	-
Úrokové a obdobné výnosy	3 277	4 986
Úroky z přijatých bankovních úvěrů	-	328
Úroky z přijatých půjček	291	301
Úroky z emitovaných dluhopisů	40 049	58 357
Úrokové a obdobné náklady	40 340	58 986
Čisté úrokové náklady	-37 063	-54 000

7.2. Administrativní náklady

V tis. Kč	2024	2023
Odměny členům orgánů (včetně ZP a SP)	60	-
Povinný audit účetní závěrky	1 767	1 246
Jiné ověřovací služby audiora	45	58
Ostatní administrativní náklady	2 024	1 577
CELKEM	3 896	2 881

7.3. Daň z příjmů

Daňový náklad daně z příjmů

DAŇOVÝ NÁKLAD (v tis. Kč)	2024	2023
Daň z příjmů právnických osob splatná		
- za běžné účetní období	945	-
- úprava související se ziskem vykázaným v ostatním úplném výsledku*	-10 159	-4 275
- úpravy související s předchozími roky	-	-
Celkem daň z příjmů splatná	-9 214	-4 275
Odložená daň		
- vznik a zrušení přechodných rozdílů	-	-
- dopad změn daňových sazeb	-	-
- neuplatněné daňové ztráty	2 050	-6 254
Celkem odložená daň	2 050	-6 254
Daň z příjmů celkem k 31.12.	-7 164	-10 529

* Zisk z odúčtování finančních aktiv v reálné hodnotě proti ostatnímu úplnému výsledku prodaných v roce 2024, resp. 2023 vykázaný v souladu s IFRS 9 v ostatním úplném výsledku je zdanitelným výnosem a splatná daň je tak v souladu s IAS 12 vykázána rovněž v ostatním úplném výsledku.

Partners HoldCo, a.s.

Individuální účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

Sazba daně z příjmů právnických osob pro rok 2024 činí 21 % (2023: 19 %).

SESOUHLASENÍ DAŇOVÉHO NÁKLADU SE ZISKEM PŘED ZDANĚNÍM (v tis. Kč)	2024	2023
Zisk před zdaněním	180 930	125 487
Daň vypočtená za použití platné sazby (21 %, resp. 19 %)	37 995	23 843
Vliv daňově neuznatelných nákladů (+)	5 479	306
Vliv výnosů osvobozených od daně (-)	50 638	34 678
Náklad na daň z příjmů za období od 1.1. do 31. 12.	-7 164	-10 529
Efektivní sazba daně	3,96 %	8,39 %

Společnost má k 31.12. 2024 neuplatněnou daňovou ztrátu ve výši 20 021 tis. Kč (2023: 29 781 tis. Kč) uplatnitelnou nejpozději v roce 2028.

SESOUHLASENÍ POHLEDÁVKY/ZÁVAZKU ZE SPLATNÉ DANĚ (v tis. Kč)	2024	2023
Pohledávka (+)/ závazek (-) ze splatné daně k 1.1.	-	-20
Uhrazená daň z příjmů v průběhu účetního období	-	20
Splatná daň vykázaná ve Výkazu zisku a ztráty	9 214	4 275
Splatná daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	-10 159	-4 275
Pohledávka (+)/ závazek (-) ze splatné daně k 31.12.	-945	-

SESOUHLASENÍ ODLOŽENÉ DAŇOVÉ POHLEDÁVKY/ZÁVAZKU (v tis. Kč)	2024	2023
Odložená daňová pohledávka (+)/ závazek (-) k 1.1.	-3 195	-
Odložená daň vykázaná ve Výkazu zisku a ztráty	-2 050	6 254
Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	-709	-9 449
Odložená daňová pohledávka (+)/ závazek (-) k 31.12.	-5 954	-3 195

V tis. Kč	Pohledávky		Závazky		Netto pohledávky	
	K 31. 12. 2024	K 31. 12. 2023	K 31. 12. 2024	K 31. 12. 2023	K 31. 12. 2024	K 31. 12. 2023
Oceňovací rozdíly ke kapitálovým finančním nástrojům	-	-	10 159	9 449	-10 159	-9 449
Neuplatněné daňové ztráty	4 204	6 254	-	-	4 204	6 254
Odložená daňová pohledávka/ závazek (+/-)	4 204	6 254	10 159	9 449	-5 954	-3 195

Partners HoldCo, a.s.

Individuální účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

7.4. Transakce se společnostmi ve skupině

Pohledávky

V tis. Kč	Pohledávky		
	K 31. 12. 2024	K 31. 12. 2023	K 1.1.2023
Partners Financial Services, a.s.	78 296	-	-
NextPage Media s.r.o.	5 850	-	-
Rentea penzijní společnost, a.s.	-	-	5 000
Celkem	84 146	-	5 000

Pohledávky za spřízněnými osobami Společnosti jsou ve Výkazu o finanční pozici vykázány na řádku Poskytnuté půjčky.

Závazky

V tis. Kč	Závazky		
	K 31. 12. 2024	K 31. 12. 2023	K 1.1.2023
Partners Financial Services, a.s.	-	78 862	139 072
Celkem	-	78 862	139 072

Závazky vůči spřízněným osobám Společnosti jsou ve Výkazu o finanční pozici vykázány na řádku Přijaté úvěry a Ostatní závazky.

Výnosy a náklady

V tis. Kč	Výnosy		Náklady	
	2024	2023	2024	2023
Partners Financial Services, a.s.	1 796	-	449	459
Partners Banka, a.s.	-	3 475	-	-
Celkem	1 796	3 475	449	459

Společnost nakupuje a poskytuje služby spřízněným stranám v rámci běžné obchodní činnosti. Všechny významné transakce se spřízněnými osobami byly uskutečněny za běžných tržních podmínek.

Výnosy a náklady související s majetkovými účastmi

V tis. Kč	2024	2023
Výnosy z majetkových účastí	239 959	182 275
Partners Financial Services, a.s.*	160 000	120 000
Simplea pojišťovna, a.s.	45 009	25 005
Partners InvestIn, a.s.	-	11 500
Partners investiční společnost, a.s.	12 000	12 000
Trigea nemovitostní fond, SICAV, a.s.	22 950	13 770
Prodané majetkové účasti	117 252	19 507
Náklady na prodané majetkové účasti	116 080	19 507
Čisté zisky/ztráty z prodeje majetkových účastí	1 172	-

* Včetně zálohy na dividendy ve výši 100 mil. Kč.

Partners HoldCo, a.s.

Individuální účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

8. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K VÝKAZU O FINANČNÍ POZICI

8.1. Peníze a peněžní ekvivalenty

V tis. Kč	K 31. 12. 2024	K 31. 12. 2023	K 1. 1. 2023
Běžné bankovní účty	2 882	3 956	8 461
Termínované vklady	15 019	-	-
Poskytnuté úvěry bankám – reverzní repo operace	198 284	-	-
CELKEM	216 185	3 956	8 461

Reálná hodnota (úroveň 2) není významně odlišná od účetní hodnoty. V modelu očekávaných ztrát jsou uvedené pohledávky zařazeny ve stupni 1. Očekávaná ztráta z důvodu nevýznamnosti nebyla účtována.

8.2. Poskytnuté půjčky

V tis. Kč	K 31. 12. 2024	K 31. 12. 2023	K 1. 1. 2023
Poskytnuté nezajištěné půjčky	84 146	-	5 000
CELKEM	84 146	-	5 000

Reálná hodnota poskytnutých půjček (úroveň 2) není významně odlišná od účetní hodnoty. V modelu očekávaných ztrát jsou uvedené pohledávky zařazeny ve stupni 1. Očekávaná ztráta z důvodu nevýznamnosti nebyla účtována.

8.3. Finanční investice

K 31. 12. 2024 (v tis. Kč)	Finanční aktiva oceňovaná reálnou do zisku a ztráty	Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	CELKEM
Podílové listy	-	-	-
Akcie	-	198 376	198 376
CELKEM	-	198 376	198 376

K 31.12.2024 činil podíl ve společnosti Partners Banka, a.s. 4,28 %. V průběhu účetního období 2024 došlo k prodeji podílu v Partners Banka, a.s. ve výši 4,29 %. Zisk z prodeje akcií je vykázán v ostatním úplném výsledku. Prodejní cena byla k 31. prosinci 2024 použita pro přecenění na reálnou hodnotu.

K 31. 12. 2023 (v tis. Kč)	Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku a ztráty	Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	CELKEM
Podílové listy	173 548	-	173 548
Akcie	-	344 996	344 996
CELKEM	173 548	344 996	518 544

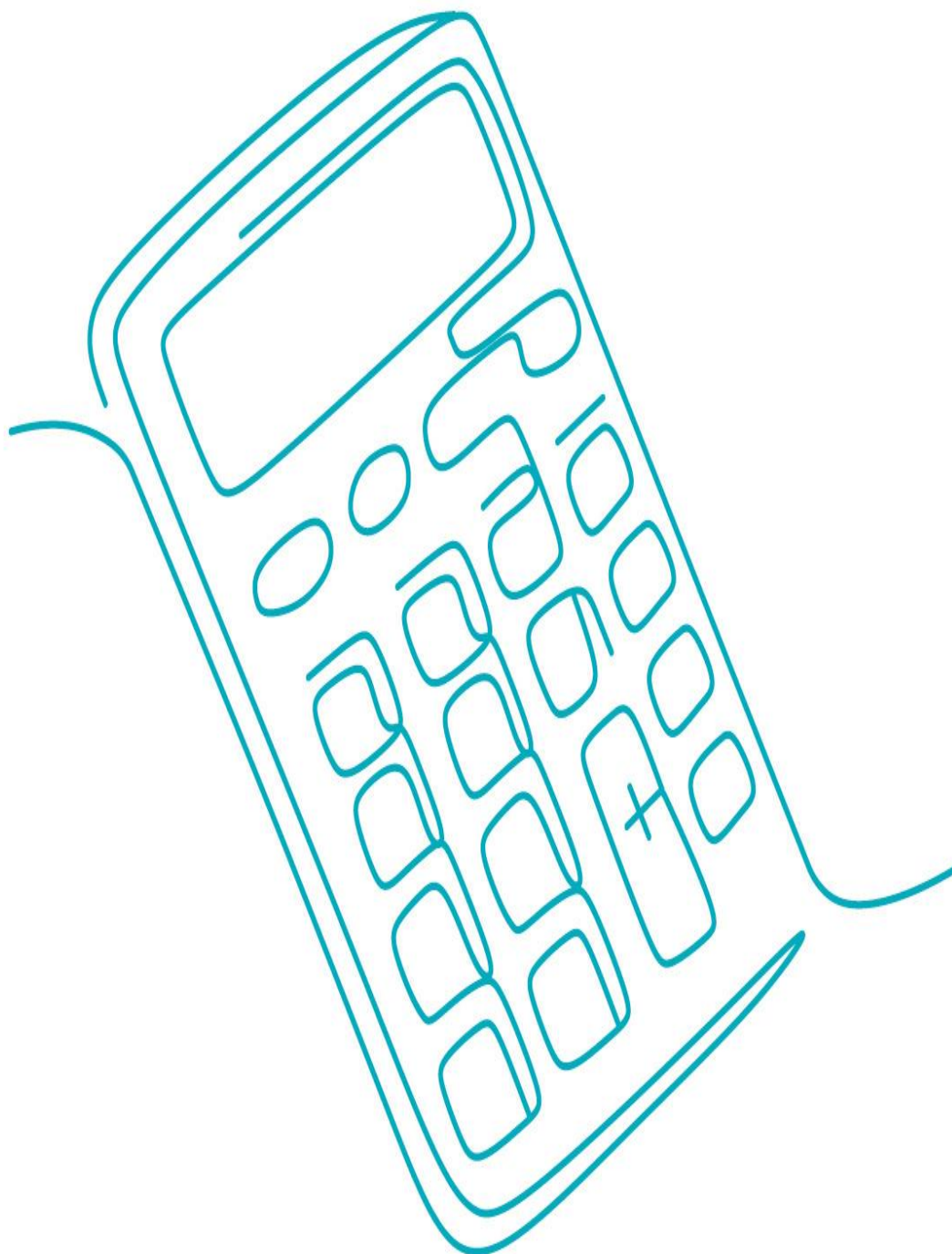
K 31.12.2023 Společnost vlastnila podílové listy krátkodobého podílového depozitního otevřeného fondu kvalifikovaných investorů v celkové částce 173 548 tis. Kč. Cílem jejich držby bylo zhodnocení volných peněžních prostředků připravených na splátku dluhopisů.

K 31.12.2023 činil podíl ve společnosti Partners Banka, a.s. 8,57 %. V průběhu účetního období 2023 Partners Banka, a.s. získala bankovní licenci a došlo k prodeji podílu ve výši 4,29 %. Zisk

Partners HoldCo, a.s.

Individuální účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

z prodeje akcií je vykázán v ostatním úplném výsledku. Prodejní cena byla k 31. prosinci 2023 použita pro přecenění na reálnou hodnotu.



Partners HoldCo, a.s.

Individuální účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

8.4. Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech

V tis. Kč	K 31. 12. 2024	K 31. 12. 2023	K 1. 1. 2023
Majetkové účasti v dceřiných společnostech	6 378 260	6 490 574	6 463 094
Majetkové účasti v přidružených společnostech	20 734	41 468	41 468
Majetkové účasti ve společnostech pod společnou kontrolou	91 382	91 382	91 382
CELKEM	6 490 376	6 623 424	6 595 944

Dceřiné společnosti k 31.12.2024 (v tis. Kč)

Název společnosti	Výše podílu		Hlavní činnost	Sídlo	Cena pořízení	Opravná položka	Vykazovaná hodnota
	Společnosti	Skupinový					
Partners Financial Services, a.s.	100,00%	100,00%	Finanční zprostředkování	Praha	3 500 391	-	3 500 391
Rentea penzijní společnost, a.s.	50,01%	75,00%	Penzijní společnost	Praha	241 036	-	241 036
Partners investiční společnost, a.s.	60,00%	93,90%	Investiční služby	Praha	293 807	-	293 807
Trigea nemovitostní fond, SICAV, a.s.	51,00%	62,87%	Nemovitostní fond	Praha	346 544	-	346 544
Simplea pojišťovna, a.s.	50,01%	50,01%	Pojišťovací služby	Praha	1 675 022	-	1 675 022
Partners InvestIn, a.s.	84,76%	84,76%	Správa majetkových účastí	Praha	235 803	-	235 803
NextPage Media, s.r.o.	100,00%	100,00%	Mediální služby	Praha	61 573	-	61 573
Merity investiční fond, SICAV, a.s.	51,00%	62,87%	Nemovitostní fond	Praha	4 080	-	4 080
Partners Securities, a.s.	50,01%	50,01%	Obchodník s cennými papíry	Praha	20 004	-	20 004
CELKEM					6 378 260	-	6 378 260

V roce 2024 Společnost poskytla příplatky mimo základní kapitál do Partners Securities, a.s. ve výši 10 002 tis. Kč, do Merity investiční fond, SICAV, a.s. ve výši 3 978 tis. Kč a do Trigea nemovitostní fond, SICAV, a.s. částku 51 tis. Kč. Dále došlo k prodeji společnosti SIMPLEA FINANCIAL SERVICES, s.r.o. do společnosti Partners Financial Services, a.s. Veškeré činnosti finančního poradenství a zprostředkování finančních produktů v Česku i v zahraničí jsou tak nově zastřešeny právě společností Partners Financial Services, a.s. Zároveň pokračoval prodej podílů v Partners InvestIn, a.s. mimo skupinu (54 829 tis. Kč).

Partners HoldCo, a.s.

Individuální účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

Dceřiné společnosti k 31.12.2023 (v tis. Kč)

Název společnosti	Výše podílu		Hlavní činnost	Sídlo	Cena pořízení	Opravná položka	Vykazovaná hodnota
	Společnosti	Skupinový					
Partners Financial Services, a.s.	100,00%	100,00%	Finanční zprostředkování	Praha	3 500 391	-	3 500 391
Rentea penzijní společnost, a.s.	50,01%	75,00%	Penzijní společnost	Praha	241 036	-	241 036
Partners investiční společnost, a.s.	60,00%	99,83%	Investiční služby	Praha	293 807	-	293 807
Trigea nemovitostní fond, SICAV, a.s.	51,00%	64,94%	Nemovitostní fond	Praha	346 493	-	346 493
Simplea pojišťovna, a.s.	50,01%	50,01%	Pojišťovací služby	Praha	1 675 022	-	1 675 022
Partners InvestIn, a.s.	99,58%	99,58%	Správa majetkových účastí	Praha	290 631	-	290 631
NextPage Media, s.r.o.	100,00%	100,00%	Mediální služby	Praha	61 573	-	61 573
SIMPLEA FINANCIAL SERVICES, s.r.o.	100,00%	100,00%	Finanční zprostředkování	Bratislava	71 517	-	71 517
Merity investiční fond, SICAV, a.s.	51,00%	64,94%	Nemovitostní fond	Praha	102	-	102
Partners Securities, a.s.	50,01%	50,01%	Obchodník s cennými papíry	Praha	10 002	-	10 002
CELKEM					6 490 574	-	6 490 574

V roce 2023 došlo v rámci Skupiny k prodeji společností Partners Chodov Properties, s.r.o. (18 044 tis. Kč) a Partners TechStorm, s.r.o. (72 tis. Kč) do společnosti Partners Financial Services, a.s. Dále byli založeni obchodník s cennými papíry společnost Partners Securities, a.s. (10 002 tis. Kč) a investiční fond Merity investiční fond, SICAV, a.s. (102 tis. Kč). Společnost poskytla další příplatky mimo základní kapitál, a to do společností SIMPLEA FINANCIAL SERVICES, s.r.o. (25 710 tis. Kč) a NextPage Media, s.r.o. (11 360 tis. Kč).

Partners HoldCo, a.s.

Individuální účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

Dceřiné společnosti k 1.1.2023 (v tis. Kč)

Název společnosti	Výše podílu		Hlavní činnost	Sídlo	Cena pořízení	Opravná položka	Vykazovaná hodnota
	Společnosti	Skupinový					
Partners Financial Services, a.s.	100,00%	100,00%	Finanční zprostředkování	Praha	3 500 391	-	3 500 391
Rentea penzijní společnost, a.s.	50,01%	75,00%	Penzijní společnost	Praha	241 036	-	241 036
Partners Chodov Properties, s.r.o.	100,00%	100,00%	Podpůrné služby	Praha	18 044	-	18 044
Partners investiční společnost, a.s.	60,00%	100,00%	Investiční služby	Praha	293 807	-	293 807
Trigea nemovitostní fond, SICAV, a.s.	51,00%	65,00%	Nemovitostní fond	Praha	346 493	-	346 493
Simplea pojišťovna, a.s.	50,01%	50,01%	Pojišťovací služby	Praha	1 675 022	-	1 675 022
Partners InvestIn, a.s.	100,00%	100,00%	Správa majetkových účastí	Praha	291 873	-	291 873
NextPage Media, s.r.o.	100,00%	100,00%	Mediální služby	Praha	50 213	-	50 213
SIMPLEA FINANCIAL SERVICES, s.r.o.	100,00%	100,00%	Finanční zprostředkování	Bratislava	46 143	-	46 143
Partners TechStorm, s.r.o.	100,00%	100,00%	IT vývoj a podpora	Praha	72	-	72
CELKEM					6 463 094	-	6 463 094

Partners HoldCo, a.s.

Individuální účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

Přidružená společnost k 31.12.2024 (v tis. Kč)

Název společnosti	Výše podílu		Hlavní činnost	Sídlo	Cena pořízení	Opravná položka	Vykazovaná hodnota
	Společnosti	Skupinový					
A-WebSys s.r.o.	50,00 %	50,00 %	IT vývoj a podpora	Brno	41 468	20 734	20 734

Společnost A-WebSys s.r.o. byla přidruženou společností i k 1.1. a 31.12.2023. Výše investice byla shodná jako k 31.12.2024 a opravná položka nebyla vykázána, tj. vykazovaná hodnota byla 41 468 tis. Kč.

Společnost pod společnou kontrolou k 31.12.2024

Název společnosti	Výše podílu		Hlavní činnost	Sídlo	Cena pořízení	Opravná položka	Vykazovaná hodnota
	Společnosti	Skupinový					
Partners PenIN, a.s.	49,99 %	49,99 %	Správa majetkových účastí	Praha	91 382	-	91 382

Společnost Partners PenIN, a.s. byla společností pod společnou kontrolou i k 1.1. a 31.12.2023. Výše investice byla shodná jako k 31.12.2024 a rovněž nebyla k této investici vykázána žádná opravná položka, tj. vykazovaná hodnota byla 91 382 tis. Kč.

Partners HoldCo, a.s.

Individuální účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

8.5. Emitované dluhopisy a přijaté úvěry

Emitované dluhopisy	Splatnost	Úroková sazba	V tis. Kč		
			K 31. 12. 2024	K 31. 12. 2023	K 1. 1. 2023
PARTNERS 4,0/25	22. 1. 2025	4 %	148 059	148 059	148 578
PARTNERS H.VAR/26	1. 2. 2026	12M PRIBOR + marže	358 073	543 274	-
CELKEM			506 132	691 333	148 578

Emitované dluhopisy jsou oceněny v naběhlé hodnotě. Výše naběhlých úroků k 31. prosinci 2024 činí 31 942 tis. Kč (K 31.12.2023 pak 53 743 tis. Kč).

Dluhopisy Partners H. VAR/26 byly emitovány v celkovém objemu 500 000 tis. Kč a jsou spláceny rovnoměrně ve třech letech. Dne 21. února 2024 byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s.

K 31. 12. 2024 (v tis. Kč)	Emitované dluhopisy	Přijaté půjčky	CELKEM
Počáteční zůstatek k 1. 1. 2024	691 333	26 268	717 601
Čerpání	-	-	-
Splátky	-166 667	-26 570	-193 237
Transakční náklady	-	-	-
Změna v peněžních tocích z finanční činnosti	-166 667	-26 570	-193 237
Vliv změny cizoměnových kurzů	-	609	609
Naběhlé úroky	40 049	291	40 340
Zaplacené úroky	-58 583	-598	-59 181
Ostatní změny	-18 534	-307	-18 841
Konečný zůstatek k 31. 12. 2024	506 132	-	506 132

K 31. 12. 2023 (v tis. Kč)	Emitované dluhopisy	Přijaté půjčky	Bankovní úvěry	CELKEM
Počáteční zůstatek k 1. 1. 2023	148 578	-	22 895	171 473
Čerpání	500 000	25 373	-	525 373
Splátky	-500	-	-22 895	- 23 395
Transakční náklady	-9 374	-	-	- 9 374
Změna v peněžních tocích z finanční činnosti	490 126	25 373	-22 895	492 604
Vliv změny cizoměnových kurzů	-	594	-	594
Naběhlé úroky	58 357	301	328	58 986
Zaplacené úroky	-5 728	-	-328	- 6 056
Ostatní změny	52 629	301	-	52 930
Konečný zůstatek k 31. 12. 2023	691 333	26 268	-	717 601

Partners HoldCo, a.s.

Individuální účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

8.6. Ostatní závazky

K 1.1.2023 tvoří ostatní závazky zejména závazek Společnosti vůči Partners Banka, a.s. ve výši 450 000 tis. Kč z titulu nesplaceného základního kapitálu z upsaných akcií a příplatku mimo základní kapitál, které byly uhrazeny v průběhu roku 2023, a závazek za spřízněnou společností ve výši 139 072 tis. Kč.

K 31. 12. 2023 tvořil ostatní závazky zejména závazek vůči spřízněné osobě ve výši 52 594 tis. Kč, který byl v průběhu roku 2024 splacen.

Reálná hodnota ostatních závazků (úroveň 3) není významně odlišná od jejich účetní hodnoty.

8.7. Vlastní kapitál

Řádná valná hromada Společnosti konaná dne 5. června 2024 schválila účetní závěrku za rok 2023 a rozhodla o rozdělení výsledku hospodaření následujícími způsoby:

- výplata dividend ve výši 110 000 tis. Kč a
- zbývající částku převést na účet nerozděleného zisku minulých let.

Ostatní fondy (ostatní úplný výsledek)

Položka	Částka (v tis. Kč)
Zůstatek k 1. 1. 2023	-
Přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě proti ostatnímu úplnému výsledku držených k 31.12.2023	44 996
Odložená daň	-9 449
Zisk z odúčtování finančních aktiv v reálné hodnotě proti ostatnímu úplnému výsledku prodaných v roce 2023	22 499
Splatná daň k zisku z odúčtování finančních aktiv v reálné hodnotě proti ostatnímu úplnému výsledku prodaných v roce 2023	-4 275
Zůstatek k 31. 12. 2023	53 771
Přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě proti ostatnímu úplnému výsledku držených k 31.12.2024	3 380
Odložená daň	-709
Zisk z odúčtování finančních aktiv v reálné hodnotě proti ostatnímu úplnému výsledku prodaných v roce 2024	48 375
Splatná daň k zisku z odúčtování finančních aktiv v reálné hodnotě proti ostatnímu úplnému výsledku prodaných v roce 2024	-10 159
Zůstatek k 31. 12. 2024	94 658

8.8. Třídy a kategorie finančních nástrojů a jejich reálné hodnoty

Níže uvedené tabulky poskytují kombinované informace o třídách finančních nástrojů podle jejich povahy a charakteristiky, jejich účetních hodnotách, reálných hodnotách finančních nástrojů a hierarchiích úrovní reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků, jejichž hodnota byla zveřejněna.

Partners HoldCo, a.s.

Individuální účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

Finanční aktiva

K 31. 12. 2024 (v tis. Kč)	Účetní hodnota				Reálná hodnota			
	V naběhlé hodnotě	V reálné hodnotě vykázané do Z/Z *	V reálné hodnotě vykázané do OÚV **	CELKEM	Z toho			CELKEM
					Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
Peníze a peněžní ekvivalenty	216 185	-	-	216 185	-	216 185	-	216 185
Poskytnuté půjčky	84 146	-	-	84 146	-	-	84 146	84 146
Finanční aktiva	-	-	198 376	198 376	-	-	198 376	198 376
V RH do Z/Z*	-	-	-	-	-	-	-	-
V RH do OÚV**	-	-	198 376	198 376	-	-	198 376	198 376
Obchodní a jiné pohledávky	6 818	-	-	6 818	-	-	6 818	6 818
Ostatní aktiva	224	-	-	224	-	-	224	224
Celkem k 31. 12. 2024	307 373	-	198 376	505 749	-	216 185	289 564	505 749

* V reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty

** V reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku

Reálnou hodnotu v úrovni 3 pro cenné papíry oceňované do ostatního úplného výsledku k 31.12.2023, stejně jako k 31.12.2024, Společnost stanovila na základě ceny posledního zrealizovaného neveřejného obchodu mezi nespřízněnými stranami, který se uskutečnil na konci účetního období 2023, resp. 2024.

Položka	Částka (v tis. Kč)
Zůstatek k 1. 1. 2023	450 000
Přecenění na reálnou hodnotu k datu prodeje	67 495
Prodej	-172 499
Zůstatek k 31.12.2023	344 996
Přecenění na reálnou hodnotu k datu prodeje	51 755
Prodej	-198 375
Zůstatek k 31. 12. 2024	198 376

Partners HoldCo, a.s.

Individuální účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

K 31. 12. 2023 (v tis. Kč)	Účetní hodnota				Reálná hodnota			
	V naběhlé hodnotě	V reálné hodnotě vykázané do Z/Z *	V reálné hodnotě vykázané do OÚV **	CELKEM	Z toho			CELKEM
					Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 956	-	-	3 956	-	3 956	-	3 956
Poskytnuté půjčky	-	-	-	-	-	-	-	-
Finanční aktiva	-	173 548	344 996	518 544	-	173 548	344 996	518 544
V RH do Z/Z*	-	173 548	-	173 548	-	173 548	-	173 548
V RH do OÚV**	-	-	344 996	344 996	-	-	344 996	344 996
Obchodní a jiné pohledávky	287	-	-	287	-	-	287	287
Ostatní aktiva	250	-	-	250	-	-	250	250
Celkem k 31. 12. 2023	4 493	173 548	344 996	523 037	-	177 504	345 533	523 037

Finanční závazky

Všechny finanční závazky jsou k 31.12.2024, resp. 31.12.2023 oceněny v naběhlé hodnotě. Odhady reálných hodnot finančních závazků ve vykazovaných obdobích se významně neliší od jejich zůstatkových hodnot.

K 31. 12. 2024 (v tis. Kč)	Účetní hodnota	Reálná hodnota			
	V naběhlé hodnotě	Z toho			CELKEM
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
Emitované dluhopisy	506 132	-	506 132	-	506 132
Ostatní závazky	1 751	-	-	1 751	1 751
Celkem k 31. 12. 2024	507 883	-	506 132	1 751	507 883

K 31. 12. 2023 (v tis. Kč)	Účetní hodnota	Reálná hodnota			
	V naběhlé hodnotě	Z toho			CELKEM
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
Obchodní závazky	300	-	-	300	300
Emitované dluhopisy	691 333	-	691 333	-	691 333
Přijaté úvěry	26 268	-	26 268	-	26 268
Ostatní závazky	63 003	-	-	63 003	63 003
Celkem k 31. 12. 2024	780 904	-	717 601	63 303	780 904

9. ŘÍZENÍ RIZIK

9.1. Obecné zásady řízení rizik

Společnost aktivně nevykonává podnikatelskou činnost, jediným předmětem činnosti je správa vlastního majetku, kterým jsou majetkové účasti Společnosti. Společnost drží majetkové podíly ve společnostech, které podnikají na finančním trhu v České republice, na Slovensku a v Rumunsku.

Společnost je přímým akcionářem Simplea pojišťovny, a.s., a proto se na ni vztahují některá ustanovení Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 ze dne 10. října 2014, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/138/ES o přístupu k pojišťovací a zajišťovací činnosti a jejím výkonu (Solventnost II), a to i taková, která souvisí s řízením rizik, zejména v oblasti kapitálu a koncentrace rizik. Pro plnění těchto povinností je dohledovým orgánem Česká národní banka a Společnost řídí tato rizika ve spolupráci s pojišťovnou.

Činnosti v oblasti řízení strukturálních rizik (úrokové riziko, riziko likvidity a měnové riziko) a operačních rizik jsou řízeny na úrovni jednotlivých společností. Společnost centrálně řídí financování a dividendovou politiku. Přitom bere v potaz kapitálovou přiměřenost, likviditu a regulatorní požadavky vztahující se k jednotlivým společnostem ve skupině. Dále Společnost dohlíží na převodové ceny v rámci produktové cenotvorby, k čemuž využívá odborné kapacity v jednotlivých společnostech.

V rámci financování je Společnost vystavena rizikům změny úrokových sazeb u variabilně úročených instrumentů a měnovým rizikům.

9.2. Riziko likvidity

Rizikem likvidity se rozumí riziko, že Společnost nebude schopna dostát svým závazkům v čase, kdy se stanou splatnými, nebo nebude schopna financovat svá nelikvidní aktiva pomocí stabilních zdrojů financování.

Společnost řídí riziko likvidity pomocí soustavy ukazatelů a dohlíží na soulad ve struktuře splatnosti svých aktiv a závazků. Pravidelně provádí analýzu struktury aktiv a závazků a peněžních toků, v rámci které identifikuje případné zvyšování rizika likvidity.

Společnost snižuje riziko likvidity zejména udržováním dostatečné výše zůstatků na běžných účtech a termínovaných vkladech.

Společnost dále diversifikuje své zdroje financování, což dává Společnosti flexibilitu a omezuje její závislost na jednom zdroji financování.

Partners HoldCo, a.s.

Individuální účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

Zbytková splatnost nederivátových závazků

Níže uvedené tabulky obsahují zbytkovou smluvní splatnost závazků na základě nediskontovaných peněžních toků.

K 31. 12. 2024 (v tis. Kč)	Účetní hodnota	Splatnost nediskontovaných peněžních toků				
		Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nespe cifi kováno	CELKEM
Obchodní závazky	-	-	-	-	-	-
Emitované dluhopisy	506 132	344 617	-	178 157	-	522 774
Přijaté úvěry	-	-	-	-	-	-
Ostatní závazky	1 751	1 751	-	0	-	1 751
ZÁVAZKY CELKEM	507 883	346 368	-	178 157	-	524 525

K 31. 12. 2023 (v tis. Kč)	Účetní hodnota	Splatnost nediskontovaných peněžních toků				
		Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nespe cifi kováno	CELKEM
Obchodní závazky	300	300	-	-	-	300
Emitované dluhopisy	691 333	225 249	-	515 601	-	748 023
Přijaté úvěry	26 268	27 178	-	-	-	27 178
Ostatní závazky	63 003	46 685	16 318	-	-	63 003
ZÁVAZKY CELKEM	780 904	299 412	16 318	515 601	-	838 504

9.3. Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko finanční ztráty účetní jednotky, pokud protistrana v rámci finančního nástroje nesplní své smluvní závazky. Toto riziko účetní jednotky primárně vzniká investicemi do poskytnutých půjček či termínovaných vkladů. Společnost investuje především do termínovaných vkladů v tuzemských bankách, zajištěných půjček a nezajištěných půjček ovládaným společností.

Úvěrové riziko podle typu protistrany

Protistranou finančních pohledávek jsou podnikající právnické osoby s výjimkou pohledávek za bankami z titulu zůstatků na běžných a termínovaných účtech a za finanční institucí z titulu poskytnuté půjčky zajištěné převodem cenných papírů. Očekávané úvěrové ztráty k 31. 12. 2024 i 31. 12. 2023 byly nevýznamné.

Úvěrové riziko podle geografického sídla dlužníka

Všichni věřitelé společnosti mají sídlo na území České republiky.

9.4. Řízení tržních rizik

Tržními riziky se rozumějí rizika, která pro Společnost vyplývají zejména z vývoje cenové hladiny, úrokových měr a směnných kurzů.

Partners HoldCo, a.s.

Individuální účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

9.5. Aktiva a závazky podle měn

Měnové riziko představuje riziko pro kapitál nebo zisk Společnosti vyplývající z nepříznivých pohybů měnových kurzů, které ovlivňují cizoměnové majetkové účasti a závazky a pohledávky.

Společnost má denominovány v cizí měně, konkrétně v EUR, pouze běžný bankovní účet (6 tis. Kč) a úvěr přijatý Partners Financial Services, a.s. (k 31.12.2023: 26 268 tis. Kč). Vedení Společnosti vyhodnotilo, že měnové riziko není významné.

9.6. Úrokové riziko

Úrokové riziko představuje riziko pro kapitál nebo zisk Společnosti vyplývající z nepříznivých pohybů úrokových sazeb, které ovlivňují úrokově citlivé instrumenty v portfoliu společnosti.

Riziko vyplývá z rozdílné citlivosti aktiv a závazků Společnosti na změnu úrokových sazeb. Tento rozdíl je způsobem odlišnou dobou do přecenění nebo do splatnosti jednotlivých rozvahových položek Společnosti. Posun úrokových sazeb může mít dopad na budoucí výši peněžních toků i na reálnou hodnotu finančních nástrojů Společnosti.

Pro sledování míry podstupovaného úrokového rizika se používají metriky založené na gapové analýze, při které jsou úrokově citlivá aktiva a pasiva rozdělena do časových košů podle doby do jejich refixace.

Citlivostní analýza úrokového rizika

V tis. Kč	2024		2023	
	Dopad do výsledku hospodaření	Dopad do ostatního úplného výsledku	Dopad do výsledku hospodaření	Dopad do ostatního úplného výsledku
Zvýšení sazby o 1 %	-3 225	-	-3 102	-
Snížení sazby o 1 %	3 225	-	3 102	-

Peněžní toky a kapitál Společnosti podle doby do přecenění nebo splatnosti

Tabulka níže představuje úrokové intervaly, ve kterých jsou peněžní toky vyplývající z aktivních a závazkových položek rozvahy uspořádány do časových košů. Přiřazení do těchto košů probíhá na základě doby do přecenění úrokové sazby nebo splatnosti dané položky podle toho, co nastane dříve. Aktiva a pasiva, která nemají splatnost nebo jsou úrokově necitlivá jsou prezentovány ve sloupci „Úrokově necitlivé“.

Partners HoldCo, a.s.

Individuální účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

K 31. 12. 2024 (v tis. Kč)	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	Nad 5 let	Úrokově necitlivé	CELKEM
Peníze a peněžní ekvivalenty	216 185	-	-	-	-	216 185
Poskytnuté půjčky	-	78 296	5 850	-	-	84 146
Finanční aktiva	-	-	-	-	198 376	198 376
<i>V reálné hodnotě proti účtům nákladů a výnosů</i>	-	-	-	-	-	-
<i>V reálné hodnotě proti ostatnímu úplnému výsledku</i>	-	-	-	-	198 376	198 376
Obchodní a jiné pohledávky	-	-	-	-	6 818	6 818
Ostatní aktiva	-	-	-	-	224	224
Aktiva celkem	216 185	78 296	5 850	-	205 418	505 749
Obchodní závazky	-	-	-	-	-	-
Emitované dluhopisy	506 132	-	-	-	-	506 132
Přijaté úvěry	-	-	-	-	-	-
Ostatní závazky	-	-	-	-	1 751	1 751
Závazky celkem	506 132	-	-	-	1 751	507 883
Čistá pozice	-289 947	78 296	5 850	-	203 667	-2 134
Kumulovaná čistá pozice	-289 947	-211 651	-205 801	-205 801	-2 134	

K 31. 12. 2023 (v tis. Kč)	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	Nad 5 let	Úrokově necitlivé	CELKEM
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 956	-	-	-	-	3 956
Poskytnuté půjčky	-	-	-	-	-	-
Finanční aktiva	-	-	-	-	518 544	518 544
<i>V reálné hodnotě proti účtům nákladů a výnosů</i>	-	-	-	-	173 548	173 548
<i>V reálné hodnotě proti ostatnímu úplnému výsledku</i>	-	-	-	-	344 996	344 996
Obchodní a jiné pohledávky	-	-	-	-	287	287
Ostatní aktiva	-	-	-	-	250	250
Aktiva celkem	3 956	-	-	-	519 081	523 037
Obchodní závazky	-	-	-	-	300	300
Emitované dluhopisy	548 633	-	142 700	-	-	691 333
Přijaté úvěry	-	-	-	-	-	-
Ostatní závazky	-	-	-	-	63 003	63 003
Závazky celkem	548 633	-	142 700	-	63 303	754 636
Čistá pozice	-544 677	-	-142 700	-	455 778	-231 599
Kumulovaná čistá pozice	-544 677	-544 677	-687 377	-687 377	-231 599	

Partners HoldCo, a.s.

Individuální účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

10. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

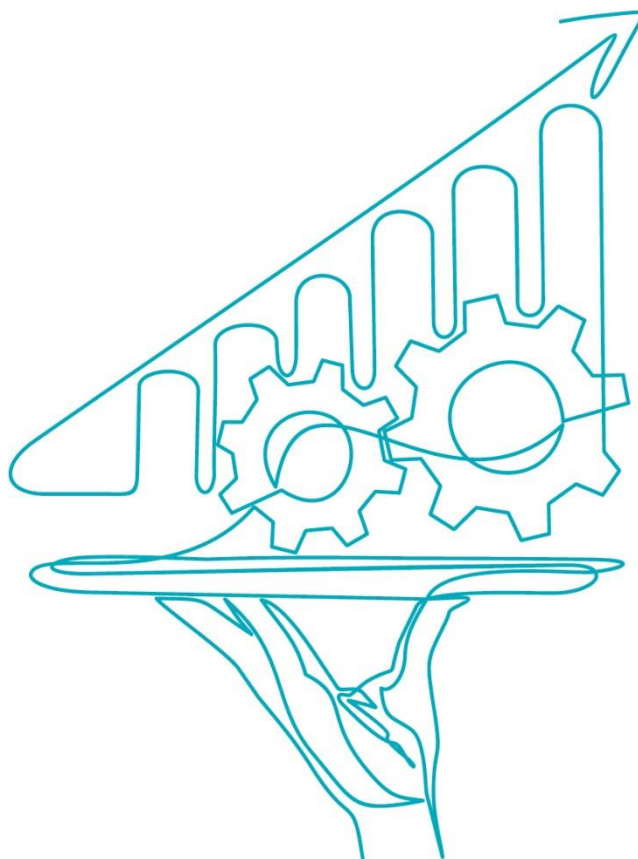
V souladu s emisními podmínkami došlo v lednu 2025 k úplnému splacení dluhopisů PARTNERS 4,0/25 v celkové výši 148 408 tis. Kč včetně kupónu a v únoru 2025 ke splacení druhé třetiny dluhopisů emise PARTNERS H.VAR/26 v celkové částce 195 709 tis. Kč včetně kupónu.

Dne 4. března 2025 Společnost nabyla vlastní akcie (2 000 základních akcií odpovídající 0,2 % na základním kapitálu a hlasovacích právech Společnosti) na základě prodeje od minoritního akcionáře Společnosti v rámci schválení nabytí vlastních akcií valnou hromadou Společnosti ze dne 21. ledna 2025.

V Praze, dne 25. dubna 2025



Ing. Petr Borkovec
předseda představenstva Partners HoldCo, a.s.



Zpráva o vztazích za rok 2024



18. ZPRÁVA O VZTAZÍCH PARTNERS HOLDCO, A.S. ZA OBDOBÍ OD 1. 1. 2024 DO 31. 12. 2024

V souladu s příslušnými ustanoveními zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZOK**“), je společnost **Partners HoldCo, a.s.**, se sídlem Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, IČO: 140 13 690, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, spisová značka B 26821, zastoupená Ing. Petrem Borkovcem, předsedou představenstva (dále jen „**Společnost**“ nebo „**Ovládaná osoba**“), obchodní korporací v postavení ovládané osoby.

V souladu se zákonnými ustanoveními je statutární orgán Společnosti povinen vypracovat písemnou zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „**Zpráva o vztazích**“), a to za uplynulé účetní období, tj. za období **od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024** (dále jen „**Rozhodné období**“).

Představenstvo Společnosti prohlašuje, že ve Zprávě o vztazích jsou uvedeny všechny významné relevantní transakce, které nastaly v Rozhodném období, a nezbytné informace, které jsou pro účely Zprávy o vztazích významné.

1) Struktura vztahů mezi Ovládající osobou a Ovládanou osobou a mezi Ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou Ovládající osobou (dále jen „**Propojené osoby**“)

Ovládaná osoba

Ovládanou osobou je společnost **Partners HoldCo, a.s.**, se sídlem Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, IČO: 140 13 690, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, spisová značka B 26821.

Ovládající osoba

Ovládajícími osobami Společnosti, uplatňujícími přímý rozhodující vliv na Společnost, jsou společnost **Apana s.r.o.**, se sídlem Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, IČO: 028 79 107, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, spisová značka C 224876, s podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech Společnosti ve výši 47,73 % (dále jen „**společnost Apana**“) a společnost **Brno Investment Group s.r.o.**, se sídlem č.p. 103, 666 01 Březina, IČO: 291 94 636, zapsaná v obchodním rejstříku u Krajského soudu v Brně, spisová značka C 64733, s podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech Společnosti ve výši 35,32 %² (dále jen „**společnost Brno Investment Group**“). Společnost Apana a společnost Brno Investment Group jsou osobami fakticky jednajícími ve shodě.

Jediným společníkem společnosti Apana je společnost **Element Private Holding, a.s.**, se sídlem Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, IČO: 117 97 231, zapsaná v obchodním rejstříku 3vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 26605 (dále jen „**společnost Element PH**“), na které má **Element nadační fond**, se sídlem na Florenci 1332/23, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 117 97 797, zapsaný v nadačním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka N 2004, podíl na základním kapitálu ve výši 60 % a **Radim Lukeš**, nar. 13. 5. 1972, bytem Čílova 275/15, Veleslavín, 162 00 Praha 6 podíl na základním kapitálu ve výši 40 %, přičemž hlasovací práva vykonává ze 100 % Element nadační fond. Element nadační fond je pak ze 100 % vlastněn Radimem Lukešem, který je zároveň i předsedou správní rady. Radim Lukeš je současně jediným jednatelem společnosti Apana a jediným členem správní rady společnosti Element PH.

² Brno Investment Group s.r.o. vlastní ještě 0,064 % prioritních akcií, které jsou bez hlasovacích práv

Partners HoldCo, a.s.

Zpráva o vztazích za rok 2024

Jediným společníkem společnosti Brno Investment Group je společnost **BIG Private Holding a.s.**, se sídlem č.p. 103, 666 01 Březina, IČO: 117 98 118, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, spisová značka B 8602 (dále jen „**společnost BIG PH**“), na které má dále 95% podíl **Borkovec Family nadační fond**, se sídlem na Florenci 1332/23, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 117 97 690, zapsaný v nadačním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka N 2003, a 5% podíl **Ing. Petr Borkovec**, nar. 1. 7. 1977, bytem Krasová 600/12, Maloměřice, 614 00 Brno, přičemž hlasovací práva vykonává ze 100 % Borkovec Family nadační fond. Borkovec Family nadační fond je pak ze 100 % vlastněn Ing. Petrem Borkovcem, který je zároveň i předsedou správní rady. Ing. Petr Borkovec je současně jediným jednatelem společnosti Brno Investment Group a jediným členem správní rady společnosti BIG PH.

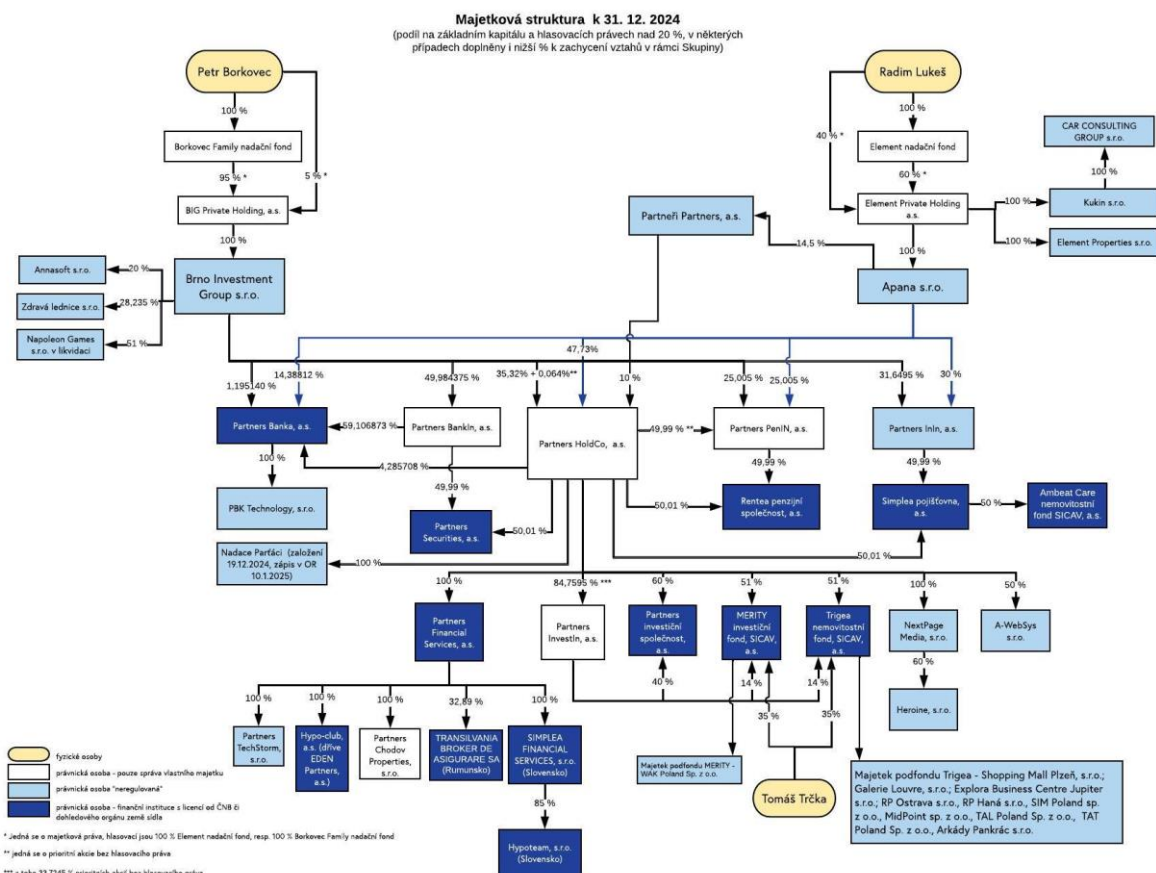
Radim Lukeš a Ing. Petr Borkovec jsou osoby uplatňující nepřímý rozhodující vliv na Společnost, a to přes společnost Apana, společnost Element PH, Element nadační fond, společnost Brno Investment Group, společnost BIG PH a Borkovec Family nadační fond.

(společně dále jen „**Ovládající osoba**“ nebo „**Ovládající osoby**“).

Společnost vypracovává konsolidovanou výroční zprávu a součástí konsolidačního celku Společnosti za rok 2024 jsou následující společnosti:

- Partners Financial Services, a.s.
- Simplea pojišťovna, a.s.
- Rentea penzijní společnost, a.s.
- Partners investiční společnost, a.s.
- Trigea nemovitostní fond, SICAV, a.s.
- Partners PenIN, a.s.
- NextPage Media, s.r.o.
- A-WebSys, spol. s r.o.
- Partners Chodov Properties, s.r.o.
- Partners TechStorm, s.r.o.
- Partners InvestIN, a.s.
- SIMPLEA FINANCIAL SERVICES, s.r.o.
- Hypoteam, s.r.o.
- MERITY investiční fond, SICAV, a.s.
- Partners Securities, a.s.
- Hypo-club, a.s.
- Heroine, s.r.o.
- Ambeat Care nemovitostní fond SICAV, a.s.
- Transilvania Broker de Asigurare S.A.

Majetková struktura k 31. 12. 2024
(podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech nad 20 %, v některých případech doplněny i nižší % k zachycení vztahů v rámci Skupiny)



Představenstvo Společnosti prohlašuje, že v Rozhodném období existovaly vztahy mezi Společností a následujícími Propojenými osobami: společností Partners Financial Services, a.s., IČO: 276 99 781 (dále jen „**společnost Partners**“), společností Apana, společností Brno Investment Group, Simplea pojišťovnou, a.s., IČO: 078 80 014, Rentea penzijní společností, a.s., IČO: 097 01 125, společností Partners BankIn, a.s., IČO: 096 02 887, společností Partners PenIN, a.s., IČO: 020 54 817, společností Trigea nemovitostní fond, SICAV, a.s., IČO: 079 73 179, společností NextPage Media, s.r.o., IČO: 247 80 553, společností Partners Securities, a.s., IČO: 199 26 685, společností SIMPLEA FINANCIAL SERVICES, s.r.o. (SK), IČO: 53 725 654, společností MERITY investiční fond, SICAV, a.s., IČO: 190 67 291, společností Partners InvestIn, a.s., IČO: 140 13 657, a společností Partners Banka, a.s., IČO: 097 27 094.

Úlohou Ovládané osoby je držení majetkových účastí a do budoucna nabývání dalších majetkových účastí. V Ovládané osobě je soustředěno i strategické řízení osob, ve kterých drží rozhodující majetkovou účast.

Ovládající osoby společnost Apana a společnost Brno Investment Group ovládaly Společnost tím způsobem, že v ní v Rozhodném období držely akcie odpovídající dohromady podílu o celkové

velikosti přes 83 % na hlasovacích právech Společnosti. Ovládající osoby mohly projevovat svoji vůli na valné hromadě Společnosti prostřednictvím výkonu svých akcionářských práv. Valná hromada Společnosti je usnášeníschopná, jsou-li přítomni akcionáři vlastníci akcie, jimž odpovídá alespoň 30 % všech hlasovacích práv. Valná hromada rozhoduje alespoň nadpoloviční většinou všech přítomných hlasů, nejde-li o případ, kdy je vyžadován vyšší počet hlasů. Podrobnější podmínky pro přijímání příslušných rozhodnutí pro jednotlivé orgány Společnosti vyplývají ze stanov Společnosti a z akcionářské dohody uzavřené mezi akcionáři Společnosti.

4) Přehled vzájemných smluv mezi Propojenými osobami účinných v Rozhodném období

Smlouvy uzavřené mezi Společností a společností Partners:

- Podnájemní smlouva ze dne 21. 12. 2021;
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 30. 12. 2021;
- Smlouva o zpracování osobních údajů ze dne 30. 12. 2021;
- Dohoda o splatnosti závazků ze dne 9. 12. 2022, ve znění dodatku č. 1 (ukončena dne 12. 4. 2024);
- Smlouva o úvěru ze dne 25. 4. 2023 (ukončena dne 28. 3. 2024);
- Smlouva o poskytování elektronických služeb ze dne 27. 6. 2023;
- Smlouva o úvěru ze dne 17. 10. 2023 (ukončena dne 28. 3. 2024);
- Smlouva o převodu obchodního podílu (společnosti SIMPLEA FINANCIAL SERVICES, s.r.o.) ze dne 2. 4. 2024;
- Smlouva o zápůjčce ze dne 4. 6. 2024, ve znění pozdějších dodatků (ukončena dne 13. 8. 2024);
- Smlouva o úvěru ze dne 13. 8. 2024;
- Smlouva o zastavení cenných papírů mezi UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., Společností jako zástavcem a společností Partners jako dlužníkem ze dne 15. 3. 2024;
- Smlouva o poskytování elektronických služeb ze dne 2. 12. 2024.

Smlouvy uzavřené mezi Společností a společností Apana:

- Smlouva o převodu akcií (společnosti Partners Banka, a.s.) ze dne 5. 12. 2024.

Smlouvy uzavřené mezi Společností a společností Partners BankIn, a.s., IČO: 096 02 887:

- Smlouva o převodu akcií (společnosti Partners Banka, a.s.) ze dne 11. 12. 2024.

Smlouvy uzavřené mezi Společností a Rentea penzijní společností, a.s., IČO: 097 01 125:

- Smlouva o zápůjčce ze dne 12. 12. 2022 (ukončena dne 31. 12. 2024);
- Smlouva o příplatku mimo základní kapitál ze dne 4. 8. 2020, ve znění pozdějších dodatků.

Smlouvy uzavřené mezi Společností a Simplea pojišťovnou, a.s., IČO: 078 80 014:

- Smlouva o příplatku mimo základní kapitál ze dne 19. 12. 2017, ve znění pozdějších dodatků.

Smlouvy uzavřené mezi Společností a společností Partners PenIN, a.s., IČO: 020 54 817:

- Smlouva o příplatku mimo základní kapitál ze dne 3. 12. 2019.

Smlouvy uzavřené mezi Společností a společností Trigea nemovitostní fond, SICAV, a.s., IČO: 079 73 179:

- Smlouva o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál na navýšení vlastního kapitálu ze dne 1. 8. 2022;
- Smlouva o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál na navýšení vlastního kapitálu ze dne 31. 12. 2024;

Smlouvy uzavřené mezi Společností a společností Partners Securities, a.s., IČO: 199 26 685:

- Smlouva o příplatku mimo základní kapitál ze dne 12. 12. 2023.

Smlouvy uzavřené mezi Společností a společností SIMPLEA FINANCIAL SERVICES, s.r.o. (SK), IČO: 53 725 654:

- Smlouva o příplatku mimo základní kapitál ze dne 6. 6. 2023 (ukončena dne 2. 4. 2024);
- Smlouva o příplatku mimo základní kapitál ze dne 12. 12. 2023 (ukončena k 2. 4. 2024).

Smlouvy uzavřené mezi Společností a společností NextPage Media, s.r.o., IČO: 247 80 553:

- Smlouva o příplatku mimo základní kapitál ze dne 7. 8. 2023;
- Smlouva o zápůjčce ze dne 23. 4. 2024;
- Smlouva o zápůjčce ze dne 17. 6. 2024;
- Smlouva o zápůjčce ze dne 11. 11. 2024 (ukončena dne 20. 11. 2024).

Smlouvy uzavřené mezi Společností a společností MERITY investiční fond, SICAV, a.s., IČO: 190 67 291:

- Smlouva o příplatku mimo základní kapitál ze dne 20. 3. 2024.

Smlouvy uzavřené mezi Společností a společností Partners Investln, a.s., IČO: 140 13 657:

- Smlouva o zápůjčce ze dne 22. 3. 2024 (ukončena dne 23. 4. 2024).

Mezi Společností a společností Apana, společností Brno Investment Group, společností Partners Banka, a.s., společností Partners Bankln, a.s., společností Pale Fire Capital SE, IČO: 041 65 918, společností Rohlik.cz investment a.s., IČO: 047 11 602, a společností Reflex Capital SE, IČO: 242 69 158, byla rovněž v Rozhodném období účinná Akcionářská dohoda ze dne 27. 2. 2023, ve znění dodatku č. 1 ze dne 22. 3. 2023.

Mezi Společností a společností Apana, společností Brno Investment Group, společností Partners, společností Partneri Partners, a.s., IČO: 117 02 877, a dalšími vybranými minoritními akcionáři byla rovněž v Rozhodném období účinná Akcionářská dohoda ze dne 19. 1. 2022.

5) Přehled jednání učiněných v Rozhodném období na popud nebo v zájmu Ovládající osoby nebo jí ovládaných osob

V Rozhodném období nebyla Společností učiněna žádná jednání na popud nebo v zájmu Ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, která se týkala majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Společnosti zjištěného podle účetní závěrky za účetní období bezprostředně předcházející Rozhodnému období.

6) Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vzájemných vztahů mezi Propojenými osobami a zda převládají výhody nebo nevýhody a jaká z toho pro Ovládanou osobu plynou rizika

Vzájemné vztahy mezi Společností a Ovládajícími osobami lze zhodnotit jako pro Společnost výhodné. Společnost si není vědoma žádných nevýhod plynoucích ze spolupráce s Ovládajícími osobami nebo s ostatními Propojenými osobami.

Společnost si aktuálně není vědoma žádných rizik, která by jí vyplývala v důsledku vzájemných vztahů mezi ní a Propojenými osobami.

7) Závěr

Představenstvo Společnosti prohlašuje, že veškerá plnění a protiplnění mezi Společností a Propojenými osobami byla poskytnuta v rámci běžného obchodního styku, resp. za obvyklých obchodních podmínek.

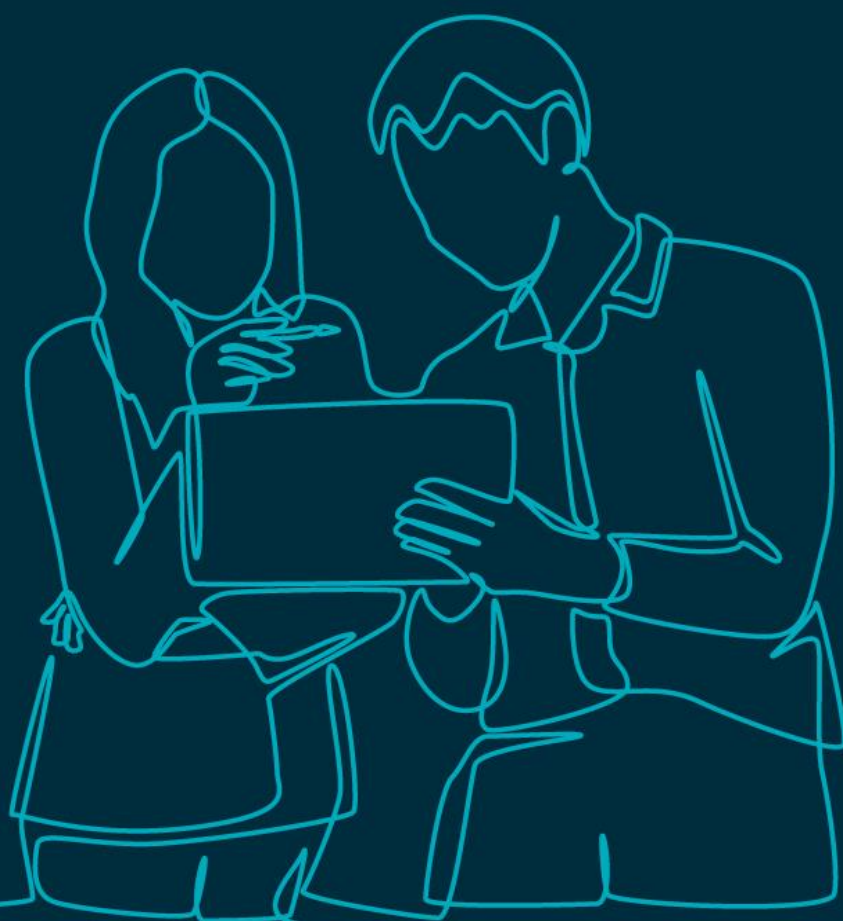
Představenstvo Společnosti zároveň deklaruje, že Zpráva o vztazích byla zpracována podle informací dostupných představenstvu jednajícímu s péčí řádného hospodáře v zákonné lhůtě a v souladu se ZOK a rozsah Zprávy o vztazích reflektuje účel zákonné úpravy ve vztahu k majetkové struktuře Společnosti.

V Praze dne 31. 3. 2025



Ing. Petr Borkovec
předseda představenstva Partners HoldCo, a.s.

Zpráva dozorčí rady o kontrolní činnosti v roce 2024



19. ZPRÁVA DOZORČÍ RADY O KONTROLNÍ ČINNOSTI V ROCE 2024

**Zpráva dozorčí rady o kontrolní činnosti za rok 2024
a o přezkoumání řádné účetní závěrky za rok 2024, konsolidované účetní závěrky
za rok 2024, návrhu na rozdělení zisku za rok 2024 a zprávy o vztazích
mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou
a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2024**

Funkci jediného člena dozorčí rady Společnosti i v roce 2024 vykonával Radim Lukeš.

V rámci své působnosti dozorčí rada Společnosti dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti Společnosti. Společnost však nevykonává žádnou činnost vyjma správy vlastního majetku. Člen dozorčí rady několikrát v průběhu roku 2024 vyhodnocoval informační povinnost člena představenstva, resp. od června 2024 představenstva (jako kolektivního orgánu) týkající se střetu zájmů.

Člen dozorčí rady přistupoval k plnění svých povinností s péčí řádného hospodáře a při své kontrolní činnosti využíval práv zakotvených v příslušných právních předpisech a ve stanovách Společnosti.

V rámci své kontrolní činnosti dozorčí rada neshledala žádné porušení právních předpisů, stanov Společnosti ani usnesení předchozích valných hromad Společnosti.

Dozorčí rada přezkoumala řádnou účetní závěrku Společnosti za rok 2024, konsolidovanou účetní závěrku za rok 2024 a návrh představenstva na rozdělení zisku za rok 2024.

Na základě předložených dokumentů, informací, vlastní kontrolní činnosti a doporučení výboru pro audit dozorčí rada Společnosti nemá k řádné účetní závěrce Společnosti za rok 2024, konsolidované účetní závěrce za rok 2024 a návrhu představenstva na rozdělení zisku za rok 2024 žádné připomínky. Dozorčí rada proto navrhuje valné hromadě Společnosti schválit řádnou účetní závěrku Společnosti za rok 2024, konsolidovanou účetní závěrku za rok 2024 a návrh představenstva na rozdělení zisku za rok 2024.

Dozorčí rada rovněž přezkoumala zprávu představenstva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2024 zpracovanou za uplynulé účetní období podle § 82 a násl. zák. č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění a nemá k ní žádné připomínky.

V Praze dne 25. dubna 2025



Radim Lukeš
člen dozorčí rady Partners HoldCo, a.s.

20. ODKAZY NA VÝROČNÍ ZPRÁVY SPOLEČNOSTÍ VE SKUPINĚ

Zprávy o vztazích ostatních společností, které jsou součástí finanční skupiny Partners, jsou zveřejněny ve sbírce listin obchodního rejstříku.

Výroční zpráva společnosti Partners Financial Services, a.s., za rok 2024 bude k dispozici ke stažení na webových stránkách www.partners.cz.

Výroční zpráva společnosti Partners investiční společnost, a.s., za rok 2024 je k dispozici ke stažení na webových stránkách www.partnersis.cz.

Výroční zpráva společnosti Trigea nemovitostní fond, SICAV, a.s., za rok 2024 je k dispozici ke stažení na webových stránkách www.trigea.cz.

Výroční zpráva společnosti MERITY investiční fond, SICAV, a.s., za rok 2024 je k dispozici ke stažení na webových stránkách www.merity.cz.

Výroční zpráva společnosti Simplea pojišťovna, a.s., za rok 2024 je k dispozici ke stažení na webových stránkách www.simplea.cz.

Výroční zpráva společnosti Rentea, penzijní společnost, a.s., za rok 2024 je k dispozici ke stažení na webových stránkách www.rentea.cz.

Výroční zpráva společnosti Partners Securities, a.s., za období od 15. 11. 2023 do 31. 12. 2024 je k dispozici ke stažení na webových stránkách www.partnerssecurities.cz.

Výroční zpráva společnosti Ambeat Care nemovitostní fond SICAV, a.s., za rok 2024 je k dispozici ke stažení na webových stránkách www.ambeatcare.cz.

Ostatní společnosti ve finanční skupině Partners v souladu se zákonem výroční zprávu nesestavují.

21. ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA

Prohlašujeme, že podle našeho nejlepšího vědomí:

1. individuální účetní závěrka a konsolidovaná účetní závěrka, vypracované v souladu s platným souborem účetních standardů, podávají věrný a poctivý obraz o majetku, závazcích, finanční situaci a výsledku hospodaření Společnosti a jednotek zahrnutých do konsolidace jako celku; a
2. konsolidovaná výroční zpráva vypracovaná podle zákona upravujícího účetnictví obsahuje věrný přehled vývoje a výsledků Společnosti a postavení Společnosti a jednotek zahrnutých do konsolidace jako celku, spolu s popisem hlavních rizik a nejistot, kterým čelí.

V Praze dne 25. dubna 2025



Ing. Petr Borkovec
předseda představenstva Partners HoldCo, a.s.

