

STÁLE DÁL



2017 Konsolidovaná
výroční zpráva



Partners
Finanční poradenství jinak

ODVAHA



Konsolidovaná výroční zpráva skupiny Partners,
za období od 1. ledna do 31. prosince 2017

OBSAH

ÚVODNÍ SLOVO PETRA BORKOVCE, PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA	2
PROFIL SPOLEČNOSTÍ VE SKUPINĚ	6
PROJEKTY	10
SOULAD ČINNOSTI SPOLEČNOSTÍ VE SKUPINĚ S PŘEDPISY UPRAVUJÍCÍMI PŮSOBNÍ NA FINANČNÍM TRHU	12
ORGANIZAČNÍ STRUKTURA MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI A STRUKTURA SKUPINY	14
PRODUKTOVÉ PORTFOLIO A ROZSAH ČINNOSTI SPOLEČNOSTÍ VE SKUPINĚ	18
OBCHODNÍ VÝSLEDKY ZA ROK 2017	20
OBCHODNÍ PARTNEŘI	22
ÚSPĚCHY V ROCE 2017	24
CÍLE PRO ROK 2018	26
AKTIVITY V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE	27
VLIV ČINNOSTI SPOLEČNOSTI NA ŽIVOTNÍ PROSTŘEDÍ	27
PRACOVNĚPRÁVNÍ VZTAHY	28
VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	28
HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY ZA ROK 2017	29
KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA	31
ÚČETNÍ ZÁVĚRKA	66
ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA PARTNERS FINANCIAL SERVICES, A.S., O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A O STAVU JEJÍHO MAJETKU	104
ZPRÁVA O VZTAZÍCH	110

ÚVODNÍ SLOVO PETRA BORKOVCE, PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA



SKVĚLÝ ROK ZA NÁMI I PŘED NÁMI

Kdo mě zná, tak ví, že nechválím rád. Ale rok 2017 si zaslouží výjimku. Dokázali jsme v době regulace, rozložení provizí a stagnace poradenského trhu růst všemu navzdory o 10%. Obratem jsme téměř na číslech historicky nejlepšího roku 2012, ale přitom s polovinou poradců. Vykročili jsme na cestu profesionalizace a efektivity, což je nejlepší investice do budoucna. A dobrá zpráva je, že ani v tomto roce 2018 nešlapeme na brzdu, ale právě naopak.

Jsem opravdu rád, že se nám desetileté výročí společnosti povedlo i v hospodářských výsledcích, aktivitách a nových podnikatelských osobnostech napříč pozicemi. Co se týče obratu, dosáhli jsme růstu bezmála 10% na 1,3 miliardy Kč. Růst firmy jako celku je ale ve skutečnosti skládkou růstu firem podnikatelských osobností, ať již manažerů, profesionálních poradců, nebo franšizantů.

Růst i s málem

Desetiprocentního růstu obratu firmy jako celku jsme paradoxně dosáhli velmi „levně“. Získali jsme 32 000 nových klientů, tedy nějaké 0,3 procenta populace. Ačkoli v servisu dále rosteme a servisní smlouvy tvoří 64% z celkového počtu, poskytli jsme servis pouze 14% z celkového počtu „starých“ klientů. Zde je stále obrovský prostor pro využití našich servisních kanálů a nástrojů a udržení klientského kmene a benefitů, které z toho plynou.

Loni jsme vyhlásili rok zaměřený se na efektivitu. Nechceme, aby pod naší značkou dále podnikali ti, kteří nedělají svou práci naplno a nevydělají si ani po dvou letech praxe 250 000 Kč ročně. V zemi s průměrným příjmem 30 000 Kč měsíčně hrubého mít podnikatelský příjem 19 000 Kč a méně prostě není známkou profesionality a dostatečné praxe. Čeká nás ještě dlouhá cesta, ale máme dobře vykročeno a v efektivitě, aktivitě a růstu výkonů budeme pokračovat dál.

Rok investic

Co se týče naší produkce v loňském roce, mám velkou radost z růstu investic. Klientům jsme zainvestovali majetek ve výši 1,6 miliardy Kč, což představuje padesátiprocentní růst v nových jednorázových investicích.

V investicích vidím dlouhodobě obrovský potenciál a sem se zaměřujeme i při tvorbě nových produktů a nástrojů. Loni přišla naše Partners investiční společnost s novým fondem Partners Dividend Selection a za půl roku do něj přiteklo téměř 100 milionů Kč! Představili jsme snazší postup pro prodej investic v podobě investic v kostce a buy listu fondů a také nové nástroje ve FiPu v podobě plánů Budoucnost a Investování a tvorba aktiv. V manuálu najdou poradci nový a vylepšený způsob komunikace tématu investování a zhodnocování úspor s klientem.

Růst penzí a rizikovek

Při pohledu na výsledky roku 2017 potěší i růst rizikových pojistek o 50%. Zatímco trh životního pojištění se dále potýkal s krizí a klesl o 16%, my jsme dokázali růst a objem předepsaného pojistného v životním pojištění celkově se zvýšil z loňských 420 milionů Kč na bezmála 450 milionů Kč. Velký posun jsme udělali i v neživotním pojištění, kde růst dosáhl 16% na 120 milionů Kč, a to zejména díky pojištění vozidel. V roce 2018 a dál nás čekají v oblasti pojištění skutečně převratné novinky, takže se těším na další růst a rozvoj.

Daří se i v oblasti penzí, růst v doplňkovém penzijním spoření byl 90%. Zatímco loni jsme mluvili o rekordním roce, co se týče úvěrů a hypoték, tak i zde jsme rostli, a to o dalších 4,5% na celkový objem 23,5 miliardy Kč. Celkově tak musím znovu potvrdit, že naše portfolio je skutečně komplexní a svědčí o dobré práci s klientem.

Úspěšný rok 2017

Zvládli jsme toho loni hodně i po stránce projektů. Po základním Manuálu k analýze spolu s novým Prezentátorem přišel Manuál tvorby finančního plánu a poradenství. Ten je navíc plně sladěn s novými programy ve FiPu, které byly loni aktualizovány, nebo vznikly úplně nové.

Loňský rok byl také prvním rokem nového provizního modelu, kdy se nám podařilo vyjednat rozložení provize v čase při zachování naší filozofie rovné provize a výhodnosti našich exkluzivních produktů včetně věrnostního bonusu pro klienty až 30%. Již za první rok jsme si vybudovali úžasnou sněhovou kouli budoucích příjmů, zatímco většina trhu si za stejný rok vytvořila nebezpečnou sněhovou kouli budoucích storen.

Máme za sebou další rok skvělého PR napříč médii a také velmi úspěšnou tour Partners po českých městech k desetiletému výročí firmy, korunovanou konferencí na Pražském hradě. Posunuli jsme se ve svém boji proti papírování a zaměřili se na zavádění dalších biometricky podepisovaných smluv a online procesů. Za velký přínos považuji i projekt Profi asistentky se vším, co k tomu patří – centrálním záškolem, vytvořením nové pozice i procesy, kdy zkušená asistentka může být skutečným přínosem a ulehčením.

Rok 2018 bude skvělý

Zdálo by se, že už není co vymýšlet, ale opak je pravdou. Rok 2018 bude minimálně po stránce projektů a nových příležitostí velmi bohatý. Představíme obrovskou inovaci v pojištění, kdy se staneme pro Českou republiku exkluzivním partnerem jednoho z coverholderů ze syndikátu Lloyd's, a to společnosti Leadenhall. S pojištěním zastřešeným skupinovou pojistitelů ze syndikátu Lloyd's představujeme výjimečnou propozici pro top klientelu, sportovce, právníky, zubaře či top management. Nabídneme pojištění profesní invalidity s pojistnými částkami až 60 milionů Kč a také jediný produkt pro profesionální sportovce plně lokalizovaný do českého práva.

V oblasti pojištění je to ale jen první střípek. Rok 2018 bude také prvním rokem našeho partnerství s První klubovou pojišťovnou. Tuto novou inovativní neživotní pojišťovnu jsme si vybrali s ohledem na její jedinečný klubový a peer-to-peer koncept, nízkonákladovost a efektivitu se stoprocentně férovým přístupem ke klientům.

K tomu jsme v lednu 2018 udělali první zásadní a nevratný krok k něčemu velkému. Podali jsme na ČNB žádost o založení vlastní životní pojišťovny. Rozhodli jsme se, že postavíme jedinečnou moderní platformu s dokonalým produktem rizikového pojištění na míru každému klientovi a s perfektním servisem pro poradce.

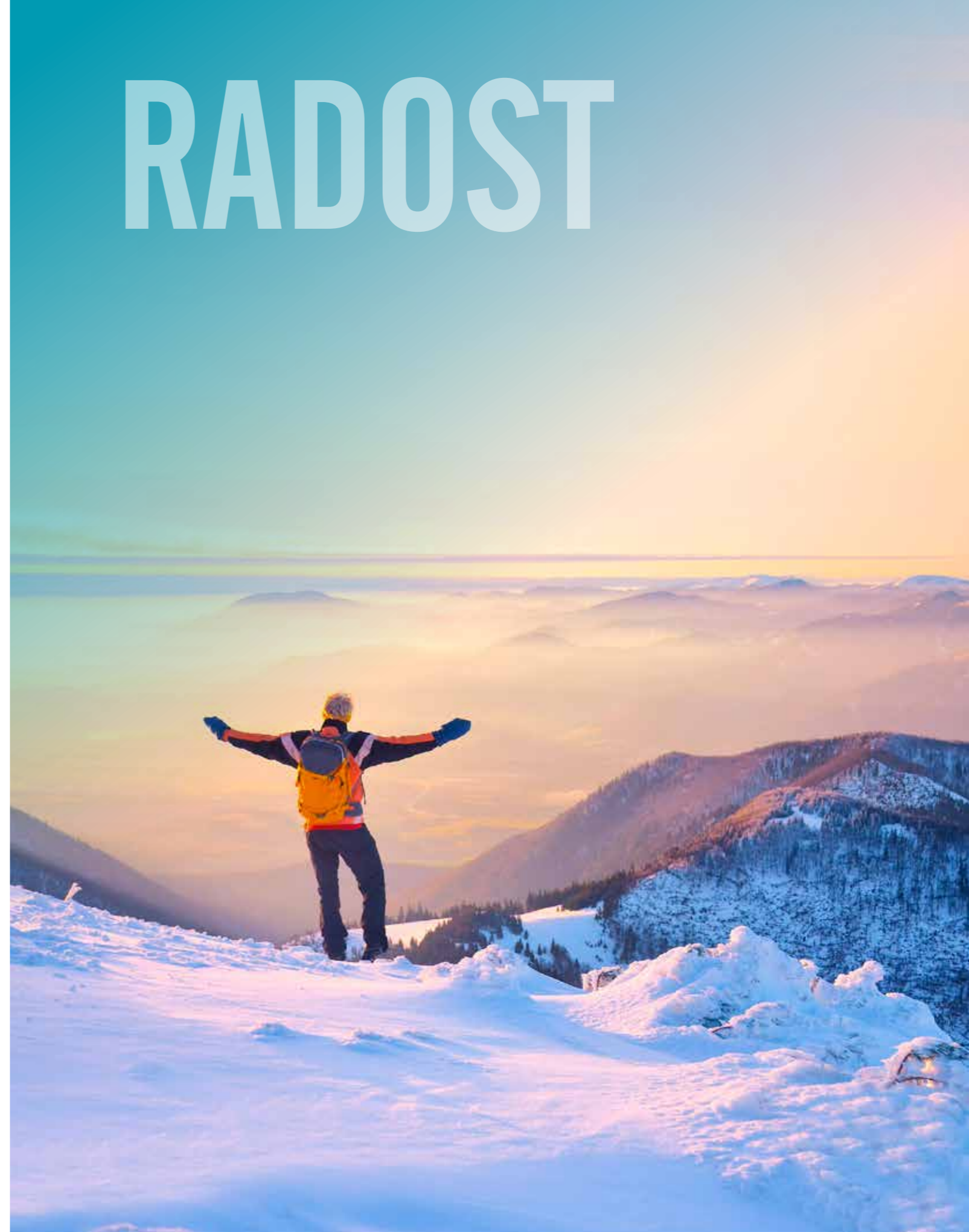
Jak jsem zmínil, centrem našeho zájmu je i oblast investic a tady i v roce 2018 chystáme velkou novinku v podobě Partners investičního účtu. Klient bude spravovat celé své investiční portfolio prostřednictvím jednoho účtu s možností přechodů a změn vždy na to, co dává největší smysl.

O skvělých věcech, které Partners v roce 2018 čekají, bych mohl psát ještě dlouho. Když si tak promítnu výsledky loňského roku a to, co nás letos čeká, tak jsem opravdu hrdý na to, jakou společností díky práci všech v Partners jsme, jakou společností se stáváme a jak dospíváme.



Petr Borkovec
Předseda představenstva

RADOST



PROFIL SPOLEČNOSTÍ VE SKUPINĚ

SPOLEČNOSTI VE SKUPINĚ V ROCE 2017

Partners Financial Services, a.s. (dále také jen „Partners Financial Services“ nebo „Partners“), se od svého založení v červnu roku 2007 zabývá poskytováním služeb finančního poradenství a zprostředkováním finančních produktů na území České republiky. Její vizí je poskytovat nezávislou a férovou poradenskou službu široké klientele ve všech oblastech osobních financí. Společnost Partners Financial Services, a.s. brzy vyrostla v jednoho z největších hráčů na českém trhu, a klientům tak díky své síle, velikosti a stabilitě přináší jistotu a zájem.

Společnost byla původně zapsána v obchodním rejstříku dne 23. srpna 2006 pod obchodní firmou NOSTIMO, a.s. Od 14. června 2007 působila pod obchodní firmou Partners For Life Planning, a.s., a od 1. 1. 2012 existuje pod stávajícím názvem Partners Financial Services, a.s. Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 12158. Společnost v současnosti nemá organizační složku podniku v zahraničí.

Předměty podnikání společnosti Partners Financial Services, a.s. jsou činnost investičního zprostředkovatele, pojišťovacího agenta, samostatného zprostředkovatele spotřebitelských úvěrů a další volné živnosti v souladu s živnostenským rejstříkem.

Společnost Partners Financial Services, a.s. stojí v čele skupiny Partners v pozici ovládající osoby ve vztahu ke společností Partners investiční společnost, a.s.,

Partners media, s.r.o., Partners akademie, s.r.o., Partners Financial Services Polska Spółka Akcyjna a Partners InIn, a.s., přičemž uvedené společnosti spolu tvoří konsolidovaný celek.

Partners investiční společnost, a.s. (dále také jen „Partners investiční společnost“) je dceřinou společností Partners Financial Services, a.s. a 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 a obhospodařování majetku zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management). Společnost Partners Financial Services, a.s. je jediným akcionářem společnosti Partners investiční společnost, a.s. Partners akademie, s.r.o. (dále také jen „Partners akademie“) je dceřinou společností Partners Financial Services, a.s. Její hlavní náplní je zprostředkování seminářů a školení od interních a externích školitelů či školicích firem jednotlivým poradcům či manažerům společnosti Partners Financial Services, a.s., případně celému týmu či ředitelství. Jednatelkami společnosti jsou Gabriela Beránková Kudrnová a Tatiana Purdiaková. Společnost Partners Financial Services, a.s. je jediným společníkem společnosti Partners akademie, s.r.o.

Partners media, s.r.o. (dále také jen „Partners media“) je dceřinou společností Partners Financial Services, a.s. Její hlavní náplní je provoz internetového portálu o osobních financích www.penize.cz a magazínu o světě financí v souvislostech www.finmag.cz. Kromě toho společnost provozuje srovnávač finančních

produktů na adrese www.usetri.penize.cz, jehož klony jsou umístěny také do ekonomických sekcí předních českých zpravodajských portálů. Jednateli společnosti jsou Petr Borkovec a Martin Vlnas, který je zároveň ředitelem společnosti. Společnost Partners Financial Services, a.s. je jediným společníkem společnosti Partners media, s.r.o.

Partners Financial Services Polska Spółka Akcyjna (dále také jen „Partners Polska“) je dceřinou společností Partners Financial Services, a.s. Byla založena v roce 2011 a její hlavní náplní je poskytování nezávislého finančního poradenství na polském trhu. Společnost Partners Financial Services, a.s. je jediným akcionářem společnosti Partners Polska.

Společnost Partners dále drží podíl o velikosti 40 % na společnosti Partners InIn, a.s., se sídlem Türkova 2319/5b, 149 00 Praha 4 - Chodov, IČ 06641199, zapsané v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 23044 (dále také „Partners InIn“). Společnost Partners InIn byla založena pro potřeby oddělení specifického druhu investic a možnost realizovat různé opční programy ve vztahu k těmto investicím.

Mezi další subjekty, se kterými je společnost Partners Financial Services, a.s. majetkově propojená, nicméně bez prvku ovládnutí či jednotného řízení ve smyslu ustanovení § 71 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, upravujících podnikatelská seskupení, patří rovněž společnosti:

A-WebSys, spol. s r.o., IČ: 269 10 560, kde je společnost Partners společníkem společnosti A-WebSys, spol. s r.o., přičemž vlastní podíl o velikosti 50 % ze základního kapitálu společnosti A-WebSys, spol. s r.o. (dále také jen „A-WebSys“);

Twisto payments a.s., IČ: 016 15 165, kde je společnost Partners akcionářem společnosti Twisto payments a.s., přičemž vlastní akcie představující podíl o velikosti 17,24 % ze základního kapitálu společnosti Twisto payments a.s. (také jen „Twisto“).

Základní údaje platné ke dni 31. 12. 2017

Partners Financial Services, a.s.

Akciová společnost zapsaná dne 23. 8. 2006 v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 12158.

Sídlo	Praha 4 – Chodov, Türkova 2319/5b, PSČ 149 00
Identifikační číslo	276 99 781
Daňové identifikační číslo	CZ27699781
Základní kapitál	100 000 000 Kč

Statutární orgán – představenstvo

Předseda představenstva	Ing. Petr Borkovec
Místopředseda představenstva	Mgr. Petr Bartoš
Místopředseda představenstva	Mgr. Vít Mikolášek (do 31. 12. 2017)
Člen představenstva:	Mgr. Stanislav Holeš (od 30. 1. 2018)
Člen představenstva	Ing. Tatiana Purdiaková
Člen představenstva	Vladislava Cisarzová
Člen představenstva	Ing. Mgr. Lada Kičmerová
Člen představenstva	Gabriela Beránková Kudrnová

Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady	Ing. Lucie Simpartlová
Místopředseda dozorčí rady	Pavel Kohout
Člen dozorčí rady	Radim Lukeš

Partners investiční společnost, a. s.

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

Sídlo	Praha 4 – Chodov, Türkova 2319/5b, PSČ 149 00
Identifikační číslo	247 16 006
Základní kapitál	20 000 000 Kč

Statutární orgán – představenstvo

Předseda představenstva	Pavel Kohout
Místopředseda představenstva	Ing. Petr Borkovec
Člen představenstva	Ing. Lucie Simpartlová

Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady	Ing. Petr Kroupa
Místopředseda dozorčí rady	Mgr. Stanislav Holeš
Člen dozorčí rady	Ing. Dana Kryňská (do 23. 7. 2017)
Člen dozorčí rady	Ing. Lucie Nováková (od 24. 7. 2017)

Partners akademie, s. r. o.

společnost s ručením omezeným zapsaná dne 27. 8. 2010 v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C, vložka 68895

Sídlo	Brno – Štýřice, Holandská 878/2, PSČ 639 00
Identifikační číslo	247 25 285
Daňové identifikační číslo	CZ24725285
Základní kapitál	200 000 Kč

Statutární orgán

Jednatel	Gabriela Beránková Kudrnová
Jednatel	Ing. Tatiana Purdiaková

Partners media, s. r. o.

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

Sídlo	Praha 4 – Chodov, Türkova 2319/5b, PSČ 149 00
Identifikační číslo	247 80 553
Daňové identifikační číslo	CZ24780553
Základní kapitál	20 000 000 Kč

Statutární orgán

Jednatel	Ing. Petr Borkovec
Jednatel	Bc. et Bc. Martin Vlnas

Partners Financial Services Polska Spółka Akcyjna

akciová společnost zapsaná dne 18. 1. 2012 v rejstříku podnikatelů Celostátního soudního rejstříku vedeného Krajským soudem Katowice Východ VIII, Hospodářské oddělení Národního soudního rejstříku

Sídlo	Katowice, ul. Jana Kilińskiego 46, 40-062 Polsko
KRS: 0000408513, NIP: 7010331340, REGON: 145984082	
Základní kapitál	6 290 000 zlotych

Statutární orgán – představenstvo

Předseda představenstva	Petr Welsch
Místopředseda představenstva	Tomasz Pustówka
Člen představenstva	Alicja Świerczek

Dozorčí rada

Člen dozorčí rady	Ing. Petr Borkovec
Člen dozorčí rady	Vladislava Cisarzová
Člen dozorčí rady	Mgr. Vít Mikolášek (do 11. 1. 2018)
Člen dozorčí rady	Ing. Tatiana Purdiaková (od 17. 4. 2018)

Filozofie skupiny Partners

Filozofii společnosti Partners vystihuje její heslo „Finanční poradenství JINAK“. Není to jen touha se odlišit, ale ochota udělat maximum pro perfektní finanční službu pro klienta. Díky neustálým inovacím a ochotě investovat jsme vždy o krok napřed. Ke službě klientům přistupujeme tak, abychom se jim i za 30 let mohli podívat zpřímá do očí.

Tým stovek finančních odborníků působící pod hlavičkou Partners je klub zodpovědných profesionálů. Každý musí dodržovat etický kodex, neustále se vzdělávat a dělat svou práci na maximum se splněním povinných objemových a odborných kritérií.

Tím, co společnosti ve skupině Partners odlišuje od ostatních subjektů na trhu, je tedy především kvalita poskytnuté služby a odpovědnost vůči klientům. V Partners Financial Services, a.s. dbáme na reálné dodržení procesu služby po vzoru A – P – S, tedy Analýzy, Poradenství a Servisu. Finanční plány klientů realizujeme s využitím exkluzivních nízkonákladových produktů, které jsou prověřeny

a schváleny odborným týmem analytiků. Společnost Partners chce reálně zajistit servis všem svým klientům, a ne o něm pouze mluvit a slibovat ho. Do skupiny Partners patří firmy kreativní, inovativní a proaktivní. Hledáme nové příležitosti pro zdokonalení své služby, vyvíjíme nové produkty, investujeme do softwaru a technologií, budujeme nové distribuční kanály. Nikdy nestojíme na místě, vždy hledáme cesty, jak službu finančního poradenství poskytovat ještě lépe a více JINAK.

PROJEKTY

Jednou ze základních vizí skupiny společnosti Partners je udávat finančnímu poradenství směr. Přicházíme s mnoha inovacemi a projekty v oblasti produktů, distribuce, vzdělávání i technologií. Neustále pracujeme na tom, jak svou službu poskytovat ve větší kvalitě, širšímu spektru klientů, v nových oblastech a s využitím moderních nástrojů.

V roce 2017 se Partners zaměřili na další rozvoj exkluzivních produktů pro klienty, na zefektivnění práce poradců i poboček a na vývoj vylepšených IT nástrojů pro poradenskou práci.

JAKÉ BYLY STĚŽEJNÍ PROJEKTY ROKU 2017?

Partners Financial Services, a.s.

Nové nástroje pro práci poradců: manuály a finanční plány

Po základním Manuálu k analýze spolu s novým Prezentátorem přišel v roce 2017 Manuál tvorby finančního plánu a poradenství. Každý v Partners tak do rukou získal ucelený a jednoduchý postup pro práci s klientem. V manuálech s týmem složeným z manažerů i poradců skládáme do jednoduchých celků to nejlepší z Partners, své know-how v ryzí podobě. Manuál tvorby finančního plánu je plně sladěný s novými programy ve FiPu, které byly loni aktualizovány nebo vznikly jako úplně nové. Plán na rentu, zabezpečení, bydlení i výplatový plán jsou nástroje, které z každého poradce Partners během několika minut udělají skutečného profíka a přinesou reprezentativní výstup, za který se před žádným klientem nemusíme stydět.

Zvýšení efektivity poboček Partners market

Pobočky Partners market jsou dlouhodobě prioritním projektem Partners, který spojuje to nejlepší z nezávislého finančního poradenství s klasickými bankovními službami v kamenné pobočce ve středně velkých českých městech. V roce 2016 jsme představili model práce a systému řízení poboček, který byl v loňském roce 2017 postupně implementován na jednotlivých pobočkách. Růst efektivity poboček je dlouhodobý cíl a jistě bude aktuální i v roce následujícím, nicméně již v roce 2017 se projevil efekt v číslech. Partners markety dosáhly růstu obratu přes 38 % a celkový průměrný provizní obrat poboček převýšil 400 tisíc korun měsíčně. Počet obslužených klientů vzrostl o 30 %. Pro rok 2018 očekáváme, že na konci roku top pobočky překonají celkový provizní obrat milion korun měsíčně.

Profi asistentka

Nový projekt, který významně zvyšuje efektivitu a legitimitu práce asistentek poradců a manažerů Partners. Byla vytvořena nová specializovaná pozice a role, ke které je navázán řízený zaškolovací cyklus i speciální školení pro manažery asistentek. Zásadním posunem je kromě zvýšení dovedností a znalostí asistentek také možnost Profi asistentky uzavírat smlouvy s klienty.

Spolupráce s Twisto

Významným projektem je spolupráce Partners s inovativní fintech společností Twisto. V roce 2017 došlo k významné komunikaci benefitů, funkčnosti i výhod společnosti Twisto směrem k poradcům i klientům Partners. Byl jmenován ambasador projektu

uvnitř Partners, jehož cílem je školit, vysvětlovat a edukovat poradenskou síť v oblasti fungování a principů Twisto. Twisto umožňuje odloženou platbu za zboží nakupované primárně na internetu a celou další řadu navazujících služeb, jako jsou on-line platba faktur nebo výhodné nakupování v zahraniční měně.

Partners investiční společnost, a.s.

Nový fond Partners Dividend Selection

V roce 2017 připravila a představila Partners investiční společnost nový jedinečný podílový fond. Cílem fondu Partners Dividend Selection je zhodnocení podílových listů prostřednictvím přímých investic do vybraného portfolia akcií obchodovaných především na vyspělých trzích v USA a v Evropě. Investiční strategie se soustředí především na tituly vyplácející dividendy. Dostatečná diverzifikace investic je dosahována nejen limity na velikost jednotlivých pozic, ale také rozložením mezi jednotlivé regiony a sektory. Strategie fondu je dynamická a je vhodná pro klienty s delším investičním horizontem či pro klienty s nízkou averzí k riziku. Fond je jedinečný i v tom, že umožňuje investorům získávat formou pravidelného odkupu rentu, která je dvakrát ročně vyhlášována.

SOULAD ČINNOSTI SPOLEČNOSTÍ VE SKUPINĚ S PŘEDPISY UPRAVUJÍCÍMI PŮSOBENÍ NA FINANČNÍM TRHU

Společnost **Partners Financial Services** v roce 2017 zajišťovala prostřednictvím zavedeného vnitřního řídicího a kontrolního systému soulad činností společnosti a jejích finančních poradců s obecně závaznými právními předpisy upravujícími působení na finančním trhu, včetně souladu s interními předpisy společnosti.

Společnost řádně proškolila zaměstnance a své mandátáře v oblasti pravidel stanovených zákonem č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu (AML zákon), a to prostřednictvím připravených výukových a školicích materiálů, s důrazem na změny založené novelou zákona, která nabyla účinnosti v úvodu roku 2017. Znalosti povinných osob byly ověřeny formou aktualizovaného písemného testu. Společnost průběžně kontrolovala, identifikovala a řídila možná rizika související s výkonem své činnosti, kontrolovala a vyhodnocovala činnost svoji a svých finančních poradců a aktivně řešila případné reklamace obsahově se vztahující k výkonu činnosti. V případech, kdy bylo jednoznačně prokázáno pochybení na straně společnosti nebo jejích finančních poradců, byli dotčení klienti adekvátním způsobem odškodněni.

Společnost **Partners** poskytovala součinnost dohledovým orgánům, zejména České národní bance a úřadu Finančního arbitra, v jejich dohledové a rozhodovací činnosti a průběžně jim v jednotlivých případech dávala k dispozici své vnitřní předpisy, popis svých vnitřních procesů a další informace o své činnosti; k zahájení žádného sankčního řízení ze strany ČNB nedošlo.

Ze strany Úřadu pro ochranu osobních údajů byla se společností **Partners** vedena kontrola v souvislosti se zprostředkováním životního pojištění a po jejím provedení bylo dne 11. 1. 2018 zahájeno správní řízení o přestupku. Předmětem správního řízení byl spor o oprávněnost zpracování citlivých osobních údajů obsažených v návrhu pojistné smlouvy (zdravotní dotazník a související informace) u konkrétního klienta poté, co tento klient souhlas se zpracováním osobních údajů odvolal. Předmětem řízení byla čistě otázka výkladu právních předpisů v této věci; k ohrožení údajů klienta nebo újme na straně klienta nedošlo. Dne 20. 3. 2018 bylo vydáno rozhodnutí čj. UOOU-00053/18-9, kterým bylo společnosti **Partners** uloženo napomenutí. Společnost **Partners** se s rozhodnutím Úřadu pro ochranu osobních údajů neztotožnila a setrvává na tom, že její postup byl v souladu s právními předpisy. Vzhledem k výsledku řízení a celkově nízkému významu konkrétní projednávané věci se nicméně společnost **Partners** rozhodla rozhodnutí Úřadu dále nerozporovat.

Vyjma výše uvedené kontroly a správního řízení ze strany ÚOOÚ nebyla u společnosti **Partners** v roce 2017 vedena žádná kontrola zaměřená na dodržování právních povinností ani vůči ní nebylo vedeno jiné řízení pro porušení právních předpisů upravujících působení společnosti **Partners** na finančním trhu a nebyla jí udělena žádná sankce ze strany dohledových či dozorových orgánů.

Společnost **Partners** a ostatní společnosti ve skupině se intenzivně připravovaly po celý rok 2017 a následně v roce 2018 na účinnost obecně závazných právních předpisů dotýkajících se jejich podnikatelské činnosti, zejména v oblasti ochrany osobních údajů

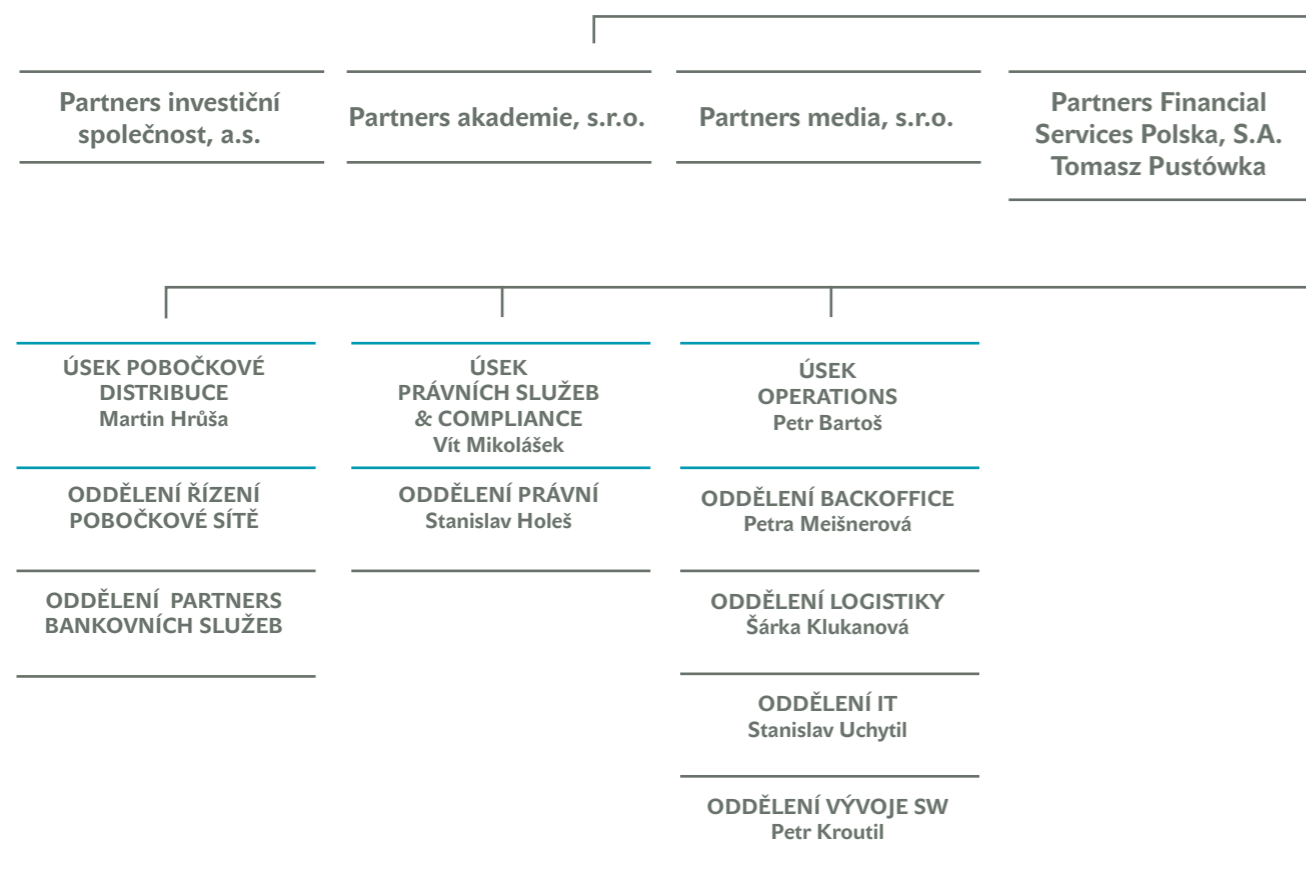
(GDPR) a novely zákona o podnikání na kapitálovém trhu (MiFID II).

Partners investiční společnost ani jí obhospodařované fondy kolektivního investování nebyly v průběhu roku 2017 účastníky žádného správního či soudního nebo rozhodčího sporu.

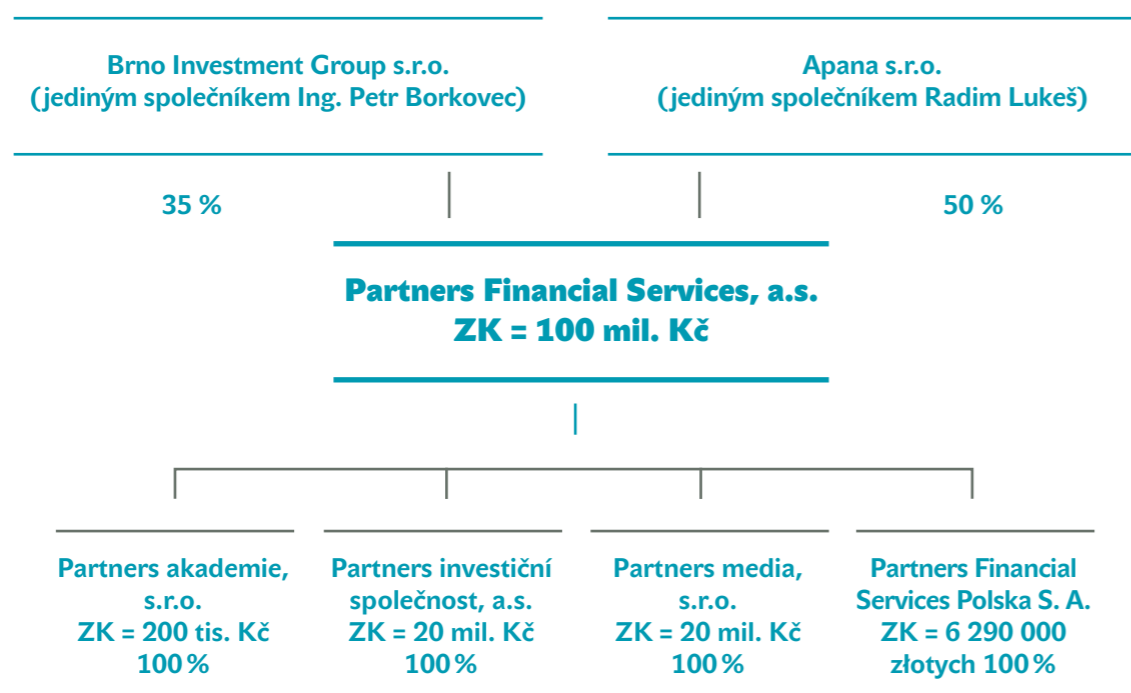
ORGANIZAČNÍ STRUKTURA MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI A STRUKTURA SKUPINY

Schéma organizační struktury Partners Financial Services, a.s.

Organizační struktura společnosti Partners Financial Services, a.s. je tvořena jednotlivými funkčními útvary, které vyplývají ze schváleného organizačního schématu společnosti platného ke dni 31. prosince 2017.



Struktura vztahů ve skupině:



Společnost Partners dále drží podíl o velikosti 40% na společnosti **Partners InIn, a.s.**, se sídlem Türkova 2319/5b, 149 00 Praha 4 - Chodov, IČ 06641199, zapsané v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 23044 (dále také „Partners InIn“).

Mezi další subjekty, se kterými je společnost Partners Financial Services, a.s. majetkově propojená, nicméně bez prvku ovládání či jednotného řízení ve smyslu ustanovení § 71 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, upravujících podnikatelská seskupení, patří rovněž společnosti:

A-WebSys, spol. s r.o., IČ: 269 10 560, kde je společnost Partners společníkem společnosti A-WebSys, spol. s r.o., přičemž vlastní podíl o velikosti 50% ze základního kapitálu společnosti A-WebSys, spol. s r.o. (dále také jen „A-WebSys“);

Twisto payments a.s., IČ: 016 15 165, kde je společnost Partners akcionářem společnosti Twisto payments a.s., přičemž vlastní akcie představující podíl o velikosti 17,24% ze základního kapitálu společnosti Twisto payments a.s. (také jen „Twisto“).

Výroční zpráva společnosti Partners investiční společnost za rok 2017 je k dispozici ke stažení na webových stránkách www.partnersis.cz. Ostatní společnosti ve skupině v souladu se zákonem výroční zprávu nesestavují.

VIZE



PRODUKTOVÉ PORTFOLIO A ROZSAH ČINNOSTI SPOLEČNOSTÍ VE SKUPINĚ

Partners spolupracují s více než padesáti finančními institucemi z řad bank, pojišťoven, stavebních spořitelen nebo investičních společností. Každého partnera si pečlivě vybíráme a do portfolia zařazujeme jenom ty nejlepší nebo pro Partners vytvořené exkluzivní produkty z jeho portfolia.

Typy produktů v produktovém portfoliu Partners

Bankovní produkty

- > Běžné účty
- > Spořicí účty
- > Termínované vklady
- > Platební a kreditní karty
- > Spotřebitelské úvěry na bydlení (hypoteční úvěr, americká hypotéka)
- > Spotřebitelský úvěr obecný
- > Investiční úvěry pro firmy a podnikatele
- > Investiční úvěry pro společenství vlastníků bytových jednotek a bytová družstva

Nebankovní financování

Investice

- > Podílové fondy
- > Programy pravidelného investování
- > Modelová portfolia
- > Investiční zlato

Stavební spoření

- > Překlenovací úvěry ze stavebního spoření
- > Úvěry ze stavebního spoření
- > Stavební spoření

Životní pojištění

- > Investiční životní pojištění
- > Rizikové životní pojištění
- > Soukromé zdravotní pojištění
- > Úvěrové životní pojištění

Neživotní pojištění

- > Cestovní pojištění
- > Havarijní pojištění
- > Pojištění bytového domu
- > Pojištění domácnosti
- > Pojištění nemovitosti
- > Pojištění majetku a odpovědnosti občanů
- > Pojištění pracovní neschopnosti
- > Pojištění majetku a odpovědnosti podnikatelů
- > Pojištění nákladů na veterinární léčbu
- > Pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla
- > Pojištění odpovědnosti při výkonu povolání
- > Pojištění podnikatelských rizik
- > Pojištění právní ochrany
- > Pojištění proti úpadku cestovních kanceláří
- > Úrazové pojištění

Penzijní produkty

- > Doplnkové penzijní spoření

Partners investiční společnost, a.s. obhospodařovala v průběhu roku 2017 čtyři otevřené podílové fondy a jeden dividendový fond:

- > Partners Universe 6, otevřený podílový fond, Partners investiční společnost, a.s.;
- > Partners Universe 10, otevřený podílový fond, Partners investiční společnost, a.s.;
- > Partners Universe 13, otevřený podílový fond, Partners investiční společnost, a.s.;
- > Partners 7 Stars, otevřený podílový fond, Partners investiční společnost, a.s.;
- > Partners Dividend Selection, otevřený dividendový fond, Partners investiční společnost, a.s.

Celkový objem majetku pod správou přesáhl v závěru roku 2017 částku přes 2,8 miliardy Kč

VYTRVALOST



OBCHODNÍ VÝSLEDKY ZA ROK 2017

Rok 2017 můžeme brát jako zásadní milník nových regulačních pravidel hned v několika oblastech. V tomto roce byl poprvé uplatněn nový provizní model v rámci životního pojištění, vytvořený s ohledem na nové legislativní podmínky.

Velmi efektivním krokem se ukázala být změna koncepce v portfoliu životního pojištění v podobě zúžení portfolia s rozdělením na nestrategická a strategická partnerství. Se strategickými partnery se podařilo opět posunout produkty a servis klientům a poradcům o kus dále.

Druhá nově regulovaná oblast byla sekce úvěrová s důrazem na odbornost a díky tomu nově vzniklé certifikace. Jsme rádi, že se ukázalo, že poradci Partners jsou nejlépe připraveni po odborné stránce a nebylo pro nás žádnou překážkou naplnit tuto povinnost. V hypotékách se Partners opět dařilo a nasvědčují tomu výsledky dosahující rekordních 21 miliard Kč!

Společnost zainvestovala klientům majetek ve výši 1,6 miliardy Kč, což představuje padesátiprocentní růst v nových jednorázových investicích. Rizikové pojištění rovněž zaznamenalo růst o 50%. Zatímco trh životního pojištění se potýkal s krizí a klesl o 16%, objem předepsaného pojistného v životním pojištění v Partners se celkově zvýšil z loňských 420 milionů Kč na bezmála 450 milionů Kč. Velký posun zaznamenalo i neživotní pojištění, kde růst dosáhl 16% na 120 milionů Kč, a to zejména díky pojištění vozidel. Dařilo se i v oblasti penzí, kde růst v doplňkovém penzijním spoření byl 90%. Oblast úvěrů a hypoték byla také růstová, a to o 4,5% na celkový objem 23,5 miliardy Kč.

Partners v číslech - stav k 31. 12. 2017:

počet aktivních poradců	1 560
z toho manažerů	330
z toho ředitelů 49	42
z toho VIP poradců	412
počet aktivních klientů	532 000
počet nových klientů za rok 2017	32 000
počet produktů v nabídce	405
počet obchodních partnerů	54
počet sjednaných smluv historicky	1 939 372
počet smluv sjednaných za rok 2017	191 000
počet zaměstnanců společnosti Partners (přepočtený stav)	97,044
počet poboček Partners market	70

Struktura zprostředkovaných obchodů společnosti Partners v roce 2017

Vývoj zprostředkování finančních produktů v 2017 opět potvrdil, že společnost Partners Financial Services není společností jednostranně zaměřenou. Díky poskytování nezávislé služby finančního

plánování se na společnost Partners klienti s důvěrou obracejí v mnoha oblastech osobních financí. Vzhledem k rozmanitosti portfolia mohou poradci Partners klientům spolehlivě pomoci se spořením, investováním, financováním vlastního bydlení a v neposlední řadě s pojištěním životním i neživotním.



Typy produktů	Jednotka	Celkem	
		suma	smluv
Bankovní produkty	Nepočítáme cashflow	0	10 200
	Z toho Clear Deal - vklady	168 995 050	263
Cestovní pojištění	Roční pojistné	4 617 561	7 198
Doplňkové penzijní spoření	Příspěvek účastník	9 127 320	13 406
	Příspěvek zaměstnavatel	2 955 364	3 225
	Příspěvky celkem	12 082 684	13 512
Hypoteční úvěr	Výše úvěru	20 816 867 455	10 697
Investice do komodit	Nepočítáme cashflow	0	287
Investiční životní pojištění	Roční pojistné	249 072 563	22 234
	Z toho na PAYG	226 721 792	18 031
	Z toho příspěvek zaměstnavatele	6 049 112	395
Investiční životní pojištění (jednorázové)	Pojistné předpis	17 408	1
Ostatní úvěry (kromě hypoték a SS)	Výše úvěru	1 887 235 240	5 174
Podílové fondy	Investice jednorázová	1 609 183 209	44 082
	Z toho J&T Combi (50% vkladu)	21 739 519	74
Podílové fondy (pravidelné)	Investice roční	512 445 116	31 407
	Suma cílových částek	11 463 905 756	31 407
Pojištění aut - POV, HAV	Roční pojistné	76 702 047	16 053
Pojištění majetku	Roční pojistné	42 081 827	16 295
Rizikové životní pojištění	Roční pojistné	193 348 714	14 570
	Z toho na PAYG	184 678 176	14 105
Soukromé zdravotní pojištění	Roční pojistné	1 062 152	263
Stavební spoření	Výše úvěru	823 805 338	1 726
	Cílová částka	455 246 890	1 597
	Příspěvek účastník	5 515 467	5 158
Transformovaný fond PP	Příspěvek zaměstnavatel	3 638 066	3 455
	Příspěvky celkem	9 153 533	5 460
Úrazové pojištění	Roční pojistné	2 792 239	575

OBCHODNÍ PARTNEŘI

Partners spolupracují s více než padesáti finančními institucemi z řad bank, pojišťoven, stavebních spořitelen nebo investičních společností. Každého partnera si pečlivě vybíráme a do portfolia zařazujeme jenom ty nejlepší nebo pro Partners vytvořené exkluzivní produkty z jeho portfolia.

POJIŠŤOVNY



BANKY



INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI



PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI



SVOBODA

ÚSPĚCHY V ROCE 2017

Partners Financial Services, a.s.

Zásadní úpravy produktů životního pojištění, přenesení atraktivních prvků z produktů nestrategických partnerů do produktů partnerů strategických, upgrady a konverze a především nové provizní modely odpovídající požadavkům regulace v životním pojištění.

Představení nových jednotných manuálů pro práci s klientem, které mapují nejen první klientskou schůzku, ale i sestavení finančního plánu a tvorbu portfolia. Adekvátní úprava v doprovodných materiálech a softwaru.

Úspěšné zvládnutí zavedení nové regulace v oblasti poskytování úvěrů, zavedení certifikované zkoušky a její složení poradci Partners.

Nové finanční plány ve FiPu, rozdělování a slučování analýz, zjednodušení nastavení upomínek například na výročí smlouvy.

Oslava desetiletého výročí od založení společnosti Partners spolu s doprovodnou outdoorovou reklamní kampaní.

Představení inovativních produktů společnosti Twisto pro poradce a klienty společnosti Partners jako exkluzivního distributora mimo oblast online.

Rozšíření portfolia smluv, které je možno podepisovat biometricky.

Napojení na webovou službu partnerů 2 (WSP 2) z řad dalších pojišťoven a investičních společností.

Rozvoj projektu eCommerce se zaměřením na nový byznys získávaný a uzavíraný online. V praxi to znamená více leadů z více zdrojů na více produktů a jejich efektivnější zpracování.

Automatizované efektivní cross sell autopojištění nad klientským kmenem Partners bez nutnosti práce

poradců. Zavedení pozice Profi asistentky spolu s centrálním záškolem pro asistentky i manažery.

Představení Profi smlouvy pro poradce na pozicích VIP C a VIP CO, podobné stávajícímu manažerskému dodatku.

Partners investiční společnost, a.s.

Nový podílový fond Partners Dividend Selection. V průběhu roku 2017 Společnost obhospodařovala a administrovala čtyři, resp. od května 2017 pět otevřených podílových fondů: Partners Universe 6, Partners Universe 10, Partners Universe 13, Partners 7 Stars, a Partners Dividend Selection. V průběhu roku 2017 se podařilo dosáhnout objemu majetku pod správou přesahujícího 2,82 miliardy Kč.

Finalizace převzetí dříve outsourcovaných činností od externího partnera a další implementace procesů pro zdokonalení a zefektivnění nastavených postupů uvnitř Společnosti.

Zavedení možnosti podepisování rámcových smluv pomocí biometrického podpisu. Podepisování pomocí biometrického podpisu probíhá ve spolupráci s mateřskou společností Partners Financial Services jako investičním zprostředkovatelem.

Partners akademie, s.r.o.

Přípravný kurz k získání evropského certifikátu EFA, do kterého se v roce 2017 přihlásilo 22 účastníků. Závěrečná zkouška proběhla v dubnu 2018. V průběhu roku se také konaly semináře následného vzdělávání, díky kterým mohli držitelé certifikátu EFA získat kredity potřebné pro udržení si tohoto certifikátu. Byla akreditována i jedna Konference pro poradce VIP C a VIP CO, díky čemuž mohli poradci získat další potřebné kredity.

Již šestý DEN ÚSPĚŠNÝCH PODNIKATELŮ

s podtitulem „Umění podnikat“. Setkání se, mimo hostů Michala Dvořáka, Michala Horáčka a Anny Marešové, zúčastnilo 400 účastníků.

Partners media, s.r.o.

Mezi hlavní úspěchy společnosti Partners media, s.r.o. v roce 2017 patří zásadní rozšíření potenciálu tištěného časopisu FINMAG, který se během roku poprvé objevil v klasické distribuci pro širokou veřejnost, která doplnila online předplatné, klienty a poradce Partners. Dále se dařilo také digitální verzi periodika. Celkový náklad časopisu v roce 2017 překonal hranici 9000 kusů na číslo.

Došlo také k zásadnímu rozšíření projektu Regiony. peníze.cz a dalších servisních sekcí webu Peníze.cz, které se úspěšně odrazily nejen vyšší návštěvností, ale také zvýšeným zájmem inzerentů.

Úspěšné navázání na růst návštěvnosti z předchozích let. Měsíční návštěvnost webu Peníze.cz a Finmag.cz po celý rok pravidelně překonávala hranici 1,2 milionu reálných uživatelů měsíčně. Historicky rekordní návštěvnost jsme pak zaznamenali v listopadu, kdy jsme na svých projektech během jediného měsíce přivítali dokonce 1,636 milionu čtenářů. To z webu činí 20. nejnavštěvovanější stránky na českém internetu vůbec.

Zásadně rostla návštěvnost z mobilních a tabletových zařízení. I díky nim se web Peníze.cz posunul na pozici 20. největší české internetové stránky. Výborná návštěvnost se pozitivně odrazila na obratu a hospodářském výsledku společnosti.

Projekty Partners media také v roce 2017 podporovaly základní filozofii Partners založenou na otevřeném přístupu k informacím a vyváženém vztahu mezi finančními poradci a jejich klienty. Časopis Finmag se navíc stal benefitním časopisem pro prémiové klienty společnosti Partners.

Partners Financial Services Polska Spółka Akcyjna

Společnost Partners Polska v roce 2017 pracovala na dalším zlepšení provozní efektivity, a to zejména snížením nákladů a zvýšením konkurenceschopnosti na polském trhu.

V roce 2017 došlo k rozšíření nabídky pojištění majetku a vozidel zahájením spolupráce s AXA Ubezpieczenia Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji SA., Multiagency Conditor sp. O.o. a Akma Brokes sp. o.o. Na konci roku 2016 představenstvo společnosti Partners Polska rozhodlo o změně sídla a přesunulo jej, přičemž se očekává, že toto rozhodnutí bude mít v příštích letech pozitivní dopad na provozní náklady společnosti. Přesun sídla umožnil mimo jiné výrazné snížení fixních nákladů.

Počet poradců v distribuční síti Partners Polska oproti předešlému roku mírně klesl a činí 155 poradců. Podařilo se získat přibližně 700 nových zákazníků, s nimiž bylo uzavřeno celkem 1799 smluv.

V roce 2017 došlo na polském trhu k významným regulatorním změnám ve zprostředkování finančních a hypotečních úvěrů, které samozřejmě ovlivnily činnost společnosti.

Počet zaměstnanců ve společnosti se oproti předešlému roku nezměnil a činí 5 osob.

V roce 2017 se podařilo již podruhé dosáhnout kladného hospodářského výsledku a dosáhnout čistého zisku. Zvýšení čistého zisku bylo zaznamenáno ve srovnání s rokem 2016 o 109%.

CÍLE PRO ROK 2018

Partners Financial Services, a.s.

Spuštění projektu investičního účtu jako moderní investiční platformy, přes kterou má klient kompletně řešené své investiční portfolio, a to mnohem výhodněji.

Start spolupráce s První klubovou pojišťovnou jako strategickým partnerem v neživotním pojištění. Propagace konceptu peer-to-peer pojištění mezi poradci a klienty Partners.

Příprava na zásadní projekt vlastní životní pojišťovny – zejména kroky právní, technické a produktové. Start exkluzivní spolupráce se společností Lloyd's prostřednictvím coverholdera Leadenhall PL, který nemá v ČR obdoby a jehož pojištění se zaměřuje na bonitní klientelu nejen z oblasti sportu, ale také renomovaných profesí, jako jsou např. lékaři. Nové investiční poradenství, které přináší pro každého klienta individuální výstup doporučeného portfolia srovnatelný se službou privátního makléře. Představení projektu investiční nemovitostní platformy, která klientům umožní investovat do nemovitostí v podobě investičních bytů k pronájmu v Praze a v Brně.

Elektronická analýza nové generace, která bude fungovat na iOS, Androidu i Windows. Umožní dotykové ovládání i obrazovou a grafickou prezentaci analýzy podle oficiálního manuálu.

FIP CLOUD v podobě diskového úložiště přístupného pro poradce z FiPu, mobilu i počítače, všude. Bezpečný a spolehlivý nástroj na uchování dat. Nové mojePartners – portál pro klienty Partners ve zcela nové podobě responzivního webu s napojením na data obchodních partnerů, a tedy aktuálními a přesnými informacemi o klientově portfoliu smluv.

Příprava povinností dle GDPR. Dokončení projektu včetně implementace do procesů společnosti,

v rámci toho úprava smluvního vztahu s klientem a aktualizace Finanční analýzy a klientské dokumentace, včetně vnitřních předpisů. Rozvoj projektu DFG (DEN FINANČNÍ GRAMOTNOSTI) – nový web a pracovní sešit.

Partners investiční společnost, a.s.

Sjednocení poplatkové struktury u všech obhospodařovaných podílových fondů. Vytvoření nového investičního fondu, který adekvátně doplní stávající portfolio obhospodařovaných a administrovaných podílových fondů. Zaměření a soustředění se především na zabezpečení dalšího rozvoje systémové podpory a na případnou implementaci procesů pro zdokonalení a zefektivnění nastavených postupů. Akvizice nových klíčových zákazníků z řad pojišťoven, jiných institucionálních investorů a významných investorů z řad fyzických a právnických osob a další navyšování majetku ve správě obhospodařovaných fondů.

Partners media, s.r.o.

Expanze v oblasti mediálního zastupování, kde bychom rádi navázali na úspěšně nastartované spolupráce z roku 2017 a získali další potenciální partnery, kterými bychom doplnili své produktové portfolio.

Vstup do cestovního ruchu, kde se s projektem „Hotelové pasy“ zaměříme na incomingovou turistiku. Redesign portálu Peníze.cz a implementace a optimalizace automatizovaných reklamních systémů, které souvisejí s výraznějším osamostatněním projektu na mediastupitelstvích.

Outdoorová kampaň na podporu tištěného časopisu Finmag, jejímž cílem bude rozšířit povědomí o časopisu a také počet předplatitelů.

Partners akademie, s.r.o.

Otevření dalšího přípravného kurzu EFA a organizace seminářů následného vzdělávání pro udržení si certifikátu EFA jeho stávajícími držiteli. Uskutečnění sedmého ročníku Dne úspěšných podnikatelů.

Partners Financial Services Polska Spółka Akcyjna

Intenzivní práce na rozvoji distribuční sítě zvýšením počtu nových spolupracovníků a také jejich rozvoj ve strukturách. Vstup na nové lokální trhy. Rozvoj produktové nabídky v každé oblasti a také přizpůsobení se měnícím se podmínkám na trhu a v legislativě. V roce 2017 se chystají regulační změny v podmínkách pro zprostředkování pojištění.

AKTIVITY V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

Nejzásadnější oblast vývoje je ve skupině Partners věnována novým elektronickým a online nástrojům pro práci s klienty a pro tvorbu finančních plánů. Partners jsou technologickým inovátorem číslo 1 na českém finančně poradenském trhu. Většinu softwaru používaného poradci, manažery i centrálou Partners si společnost vyvinula sama bez externí spolupráce, nicméně v závěru roku 2016 spojila síly prostřednictvím majetkového propojení s českou informačně-technologickou špičkou – společností A WebSys, spol. s r.o. Další vývoj významného softwaru probíhá ve spolupráci se společností A-WebSys, například

v oblasti prezentace analýzy klientovi nebo při vývoji nového klientského portálu na správu portfolia.

V roce 2017 byl v rámci Partners rozvíjen projekt biometrického podepisování smluv. V současnosti probíhá zapojování dalších obchodních partnerů do biometrie.

Prioritou je rovněž napojení první Webové služby partnerů 2 (WSP2), která umožňuje náhled na data o smlouvách klientů a jejich sdílení s poradci i klienty.

VLIV ČINNOSTI SPOLEČNOSTI NA ŽIVOTNÍ PROSTŘEDÍ

Společnost každým rokem zvyšuje zastoupení elektronických dokumentů používaných při práci s klienty i v rámci interních procesů a motivuje zaměstnance a finanční poradce k používání elektronických verzí dokumentů, kde není nutný jejich tisk. Tento trend byl v roce 2016 podpořen startem

biometrického podepisování smluv, které pokračovalo i v roce 2017. Těmito kroky společnost Partners přispívá k ochraně životního prostředí.

Společnost samozřejmě klade důraz na třídění odpadů a jejich ekologickou likvidaci.

PRACOVNĚPRÁVNÍ VZTAHY

V roce 2017 pracovalo ve společnosti Partners Financial Services, a. s. 134 osob. V roce 2017 přepočtený stav zaměstnanců Partners činil 97,044.

Společnost Partners je považována za atraktivního zaměstnavatele, a to nejen díky nabídce odpovědné a zajímavé práce ve finančním sektoru, ale také díky péči o své zaměstnance. Zaměstnanci Partners jsou vnímáni jako hlavní pilíř pro naplňování firemní strategie. Mezi hlavní priority společnosti patří péče o zaměstnance a jejich rozvoj. Zaměstnanci mají možnost se účastnit jednotlivých kurzů, seminářů a odborných konferencí ale i jazykové výuky, a to v souladu s požadavky daného pracovního místa. Zaměstnancům je poskytována pestrá nabídka finančních i nefinančních benefitů, coby prostředků odměny a motivace k vysokému standardu pracovního nasazení. Rozvinutý systém

benefitů poskytuje zaměstnancům rovný přístup k zaměstnaneckým výhodám a nabízí jim možnost svobodné volby. Mezi nejčastěji volené benefity patří příspěvek na penzijní připojištění, zdravotní volno, stravenky, cafeterie, mobilní telefony a notebooky a společná setkání ve formě teambuildingu či jiných různých firemních akcí.

Společnost podporuje zkrácené pracovní úvazky, které jsou využívány zejména při návratu zaměstnankyň z rodičovské dovolené. Samozřejmostí je příjemné pracovní prostředí. Pracovní kolektiv je tvořen zaměstnanci různých věkových kategorií. Fluktuace zaměstnanců ve společnosti Partners je nízká.

VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Dne 10. 1. 2018 byla u České národní banky podána žádost o udělení povolení k provozování pojišťovací činnosti nově založenou společností, která patří do skupiny Partners. Rozsah pojišťovací činnosti, o kterou pojišťovna usiluje, je pojištění pro

případ smrti a pojištění úrazu nebo nemoci jako doplňkového pojištění k pojištění pro případ smrti. Ukončení licenčního řízení se očekává ve 3. čtvrtletí roku 2018 a zahájení provozu pojišťovny v 1. čtvrtletí roku 2019.

HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY ZA ROK 2017

V roce 2017 dosáhla společnost **Partners Financial Services** provizního obrátu 1,293 mld. Kč. Výsledek hospodaření za rok 2017 činil před zdaněním 136 217 tis. Kč, čistý zisk za rok 2017 pak 108 620 tis. Kč.

Partners investiční společnost v roce 2017 hospodařila se ziskem po zdanění ve výši 2 693 tis. Kč. Pro veškeré podrobnosti se plně odkazujte na výroční zprávu společnosti Partners investiční společnost.

Partners akademie ukončila rok 2017 s obrátem 2 094 tis. Kč a hospodářským výsledkem 427 tis. Kč před zdaněním, čistý zisk za rok 2017 pak činil 389 tis. Kč.

Společnost **Partners media** v roce 2017 naplnila stanovené cíle akcionářů a ukončila rok s pozitivním hospodářským výsledkem. Obrát dosáhl 15 372 tis. Kč a zisk 1420 tis. Kč před zdaněním, čistý zisk za rok 2017 pak činil 1140 tis. Kč.

Společnost **Partners Polska** v roce 2017 dosáhla obrátu 14,8 mil. Kč kladného hospodářského výsledku a zaznamenala čistý zisk ve výši 393 tis. Kč.

ÚSPĚCH



KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA 2017

ROZVAHA

Identifikační číslo
276 99 781

Obchodní firma a sídlo
Partners Financial Services, a.s.
Tůrkova 2319/5b
149 00 Praha 4 - Chodov
Česká republika

Označ.	AKTIVA	řád.	Běžné účetní období Netto	Minulé účetní období Netto
a	b	c	1	2
	AKTIVA CELKEM	001	713 797	799 356
B.	Dlouhodobý majetek	003	194 920	70 755
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004	10 885	5 765
B.I.2.	Ocenitelná práva	006	6 341	5 765
B.I.2.1.	Software	007	6 341	5 765
B.I.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	4 544	
B.I.5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	013	4 544	
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	014	27 889	24 643
B.II.1.	Pozemky a stavby	015	7 412	6 689
B.II.1.2.	Stavby	017	7 412	6 689
B.II.2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	018	10 927	8 291
B.II.3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	019	8 589	9 663
B.II.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	024	961	
B.II.5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	026	961	
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	027	83 757	10 031
B.III.4.	Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv	031	30 831	10 031
B.III.7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	034	52 926	
B.III.7.2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	036	52 926	
B.IV	Konsolidační rozdíl	037	- 4 360	- 5 813
B.IV.2.	Záporný konsolidační rozdíl	039	- 4 360	- 5 813
B.V	Cenné papíry a podíly v ekvivalenci	040	76 749	36 129
B.V.1.	Cenné papíry a podíly v ekvivalenci	041	76 749	36 129

Partners Financial Services, a.s.
Konsolidovaná rozvaha
k 31. prosinci 2017

Označ.	AKTIVA	řád.	Běžné účetní období Netto	Minulé účetní období Netto
a	b	c	1	2
C.	Oběžná aktiva	042	390 451	629 416
C.I.	Zásoby	043	1 425	1 116
C.I.1.	Materiál	044	1 425	952
C.I.3.	Výrobky a zboží	046		164
C.I.3.2.	Zboží	048		164
C.II.	Pohledávky	051	165 240	455 187
C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky	052	74 976	330 513
C.II.1.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	053	699	
C.II.1.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	054	36 199	244 937
C.II.1.4.	Odložená daňová pohledávka	056	7 263	5 580
C.II.1.5.	Pohledávky - ostatní	057	30 815	79 996
C.II.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	059	4 936	6 014
C.II.	Jiné pohledávky	061	25 879	73 982
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky	062	90 264	124 674
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	063	36 534	51 843
C.II.2.4.	Pohledávky - ostatní	066	53 730	72 831
C.II.	Stát - daňové pohledávky	069	1 204	304
C.II.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	070	16 265	33 837
C.II.	Dohadné účty aktivní	071	27 793	14 652
C.II.	Jiné pohledávky	072	8 468	24 038
C.IV.	Peněžní prostředky	076	223 786	173 113
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně	077	477	660
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	078	223 309	172 453
D.	Časové rozlišení aktiv	079	128 426	99 185
D.1.	Náklady příštích období	080	9 163	4 034
D.3.	Příjmy příštích období	082	119 263	95 151

ROZVAHA

Označ.	PASIVA	řád.	Běžné účetní období	Minulé účetní období
a	b	c	3	4
	PASIVA CELKEM	083	713 797	799 356
A	Vlastní kapitál	084	186 761	432 243
A.I.	Základní kapitál	085	49 195	49 195
A.I.1.	Základní kapitál	086	100 000	100 000
A.I.2.	Vlastní podíly (-)	087	- 50 805	- 50 805
A.II.	Ážio a kapitálové fondy	089	60	- 9 940
A.II.1.	Ážio	090	- 3 440	- 13 440
A.II.2.	Kapitálové fondy	091	3 500	3 500
A.II.2.1.	Ostatní kapitálové fondy	092	3 500	3 500
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	101	33 987	297 758
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	102	81 340	347 540
A.IV.2.	Neuhrazená ztráta minulých let (-)	103	- 47 353	- 49 782
A.V.1.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	105	114 072	124 601
A.V.2.	Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci (+/-)	106	- 10 553	- 2 371
A.VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)	107		- 27 000
B. + C.	Cizí zdroje	108	445 555	304 859
B.	Rezervy	109	47 724	41 600
B.2.	Rezerva na daň z příjmů	111	1 293	5 373
B.4.	Ostatní rezervy	113	46 431	36 227
C.	Závazky	114	397 831	263 259
C.I.	Dlouhodobé závazky	115	255 870	114 093
C.I.2.	Závazky k úvěrovým institucím	119	142 100	
C.I.3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	120	45 151	42 397
C.I.4.	Závazky z obchodních vztahů	121	68 488	71 696
C.I.8.	Odložený daňový závazek	125	131	

Partners Financial Services, a.s.

Konsolidovaná rozvaha

k 31. prosinci 2017

Označ.	PASIVA	řád.	Běžné účetní období	Minulé účetní období
a	b	c	3	4
C.II.	Krátkodobé závazky	130	141 961	149 166
C.II.3.	Krátkodobé přijaté zálohy	135	156	417
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	136	65 103	51 758
C.II.8.	Závazky ostatní	140	76 702	96 991
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům	143	3 848	3 634
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	144	2 539	2 304
C.II.8.5.	Stát - daňové závazky a dotace	145	1 106	1 444
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní	146	59 491	78 945
C.II.8.7.	Jiné závazky	147	9 718	10 664
D.	Časové rozlišení pasiv	148	81 481	62 254
D.1.	Výdaje příštích období	149	76 500	62 115
D.2.	Výnosy příštích období	150	4 981	139

VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT

Identifikační číslo
276 99 781

Obchodní firma a sídlo
Partners Financial Services, a.s.
Tůrkova 2319/5b
149 00 Praha 4 - Chodov
Česká republika

Označ.	TEXT	řád.	Skutečnost v účet. obd.	
			běžném	minulém
a	b	c	1	2
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	01	1 361 089	1 255 888
A.	Výkonová spotřeba	03	1 108 991	1 001 986
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	05	8 525	6 277
A.3.	Služby	06	1 100 466	995 709
D.	Osobní náklady	09	92 458	83 079
D.1.	Mzdové náklady	10	67 220	60 425
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	11	25 238	22 654
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	21 428	19 284
D.2.2.	Ostatní náklady	13	3 810	3 370
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	14	6 374	23 817
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	15	7 484	12 896
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	16	7 484	12 896
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	19	343	12 374
E.5.	Zúčtování záporného konsolidačního rozdílu	21	- 1 453	- 1 453
III.	Ostatní provozní výnosy	22	12 713	9 255
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	23	27	568
III.2.	Tržby z prodaného materiálu	24	59	11
III.3.	Jiné provozní výnosy	25	12 627	8 676
F.	Ostatní provozní náklady	26	28 562	8 281
F.2.	Zůstatková cena prodaného materiálu	28	36	66
F.3.	Daně a poplatky	29	1 077	1 015
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	30	10 204	- 6 893
F.5.	Jiné provozní náklady	31	17 245	14 093
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	32	137 416	147 980

Partners Financial Services, a.s.

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
za rok končící 31. prosincem 2017

Označ.	TEXT	řád.	Skutečnost v účet. obd.	
			běžném	minulém
a	b	c	1	2
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	33	2 800	27 750
IV.1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	34	2 800	27 750
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	36	2 116	25 000
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	41	5 694	6 668
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	42	5 543	6 170
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	43	151	498
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	45	543	
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	47	543	
VII.	Ostatní finanční výnosy	48	95	65
K.	Ostatní finanční náklady	49	559	345
*	Finanční výsledek hospodaření	50	5 371	9 138
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	51	142 788	157 118
L.	Daň z příjmů	52	28 715	32 517
L.1.	Daň z příjmů splatná	53	30 267	31 533
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	54	- 1 552	984
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	55	114 072	124 601
*****	Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci	59	- 10 553	- 2 371
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	57	103 520	122 230
****	Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období	58		
*	Čistý obrát za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.	60	1 382 391	1 299 626

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

	2017	2016
Identifikační číslo		
276 99 781		
Obchodní firma a sídlo		
Partners Financial Services, a.s.		
Tůrkova 2319/5b		
149 00 Praha 4 - Chodov		
Česká republika		
P. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	173 113	165 164
Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti		
Z: Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	142 788	157 118
A.1. Úpravy o nepeněžní operace	10 716	6 938
A.1.1. Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	7 484	12 896
A.1.2. Změna stavu:	9 094	4 028
A.1.2.1. goodwillu a konsolidačního rozdílu	- 1 453	- 1 453
A.1.2.2. rezerv a opravných položek	10 547	5 481
A.1.3. Zisk(-) ztráta(+) z prodeje stálých aktiv	- 27	- 568
A.1.4. Zisk(-) ztráta(+) z prodeje cenných papírů	- 684	- 2 750
A.1.6. Vyúčtované nákladové a výnosové úroky	- 5 151	- 6 668
A*. Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, finančními a mimořádnými položkami	153 504	164 056
A.2. Změna potřeby pracovního kapitálu	64 809	- 57 747
A.2.1. Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, aktivních účtů dohadných a časového rozlišení	53 096	- 81 240
A.2.2. Změna stavu kr. závazků z provozní činnosti, pasivních účtů dohadných a časového rozlišení	12 022	23 131
A.2.3. Změna stavu zásob	- 309	362
A.** Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, finančními a mimořádnými položkami	218 313	106 309
A.3. Zaplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků	- 543	
A.4. Přijaté úroky	5 694	6 668
A.5. Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a doměrky daně za minulá období	- 34 347	- 32 963
A.*** Čistý peněžní tok z provozní činnosti	189 117	80 014
Peněžní toky z investiční činnosti		
B.1. Nabytí stálých aktiv	- 121 985	- 19 827
B.1.1. Nabytí dlouhodobého hmotného majetku	- 7 750	- 7 162
B.1.2. Nabytí dlouhodobého nehmotného majetku	- 8 019	- 4 165
B.1.3. Nabytí dlouhodobého finančního majetku	- 106 216	- 8 500
B.2. Příjmy z prodeje stálých aktiv	2 827	28 318
B.2.1. Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	27	568
B.2.2. Příjmy z prodeje dlouhodobého finančního majetku	2 800	27 750
B.3. Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	187 938	- 83 193
B.*** Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	68 780	- 74 702
Peněžní toky z finančních činností		
C.1. Změna stavu dlouhodobých, popř. krátkodobých závazků z finanční oblasti	141 777	8 917
C.2. Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky	- 349 001	- 6 280
C.2.1. Nákupy a prodeje vlastních akcií		4 160
C.2.6. Vyplacené zálohy na podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně a tantiémy	- 349 001	- 10 440
C.*** Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	- 207 224	2 637
F. Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků	50 673	7 949
R. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	223 786	173 113

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Ostatní kapitálové fondy	Výsledek hospodaření minulých let	Zisk běžného období	Záloha na podíl na zisku	Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci	Celkem
Identifikační číslo									
276 99 781									
Obchodní firma a sídlo									
Partners Financial Services, a.s.									
Tůrkova 2319/5b									
149 00 Praha 4 - Chodov									
Česká republika									
Zůstatek k 1.1.2017	100 000	-50 805	-13 440	3 500	297 758	124 601	-27 000	-2 371	432 243
Přiděly fondům	--	--	10 000	--	-2 371	-10 000	--	2 371	--
Čerpání fondů	--	--	--	--	24 814	-24 814	--	--	--
Vyplacené podíly na zisku včetně zúčtování záloh	--	--	--	--	-286 214	-89 787	27 000	--	-349 001
Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci	--	--	--	--	--	--	--	-10 553	-10 553
Výsledek hospodaření za běžný rok	--	--	--	--	--	114 072	--	--	114 072
Zůstatek k 31.12.2017	100 000	-50 805	-3 440	3 500	33 987	114 072	--	-10 553	186 762
Zůstatek k 1.1.2016	100 000	-65 600	-5 200	3 500	199 794	103 164	-16 560	--	319 098
Přiděly fondům	--	--	5 200	--	97 964	-103 164	--	--	--
Prodej vlastních akcií	--	14 795	-13 440	--	--	--	--	--	1 355
Vyplacená záloha na podíl na zisku	--	--	--	--	--	--	-10 440	--	-10 440
Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci	--	--	--	--	--	--	--	-2 371	--
Výsledek hospodaření za běžný rok	--	--	--	--	--	124 601	--	--	124 601
Zůstatek k 31.12.2016	100 000	-50 805	-13 440	3 500	297 758	124 601	-27 000	-2 371	434 614

HODNOTY



PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

1. Charakteristika a hlavní aktivity mateřské společnosti a skupiny

Vznik a charakteristika mateřské společnosti

Partners Financial Services, a.s. („společnost“) vznikla 23. srpna 2006 pod názvem NOSTIMO, a.s. se sídlem Brno, Lidická 710/57. Po změně vlastníků došlo dne 14. června 2007 ke změně názvu na Partners For Life Planning, a.s. a 26. června 2007 došlo ke změně sídla společnosti na Praha 4, Stýblova 253/13. K poslední změně názvu i sídla společnosti došlo dne 1. ledna 2012. V současné době je společnost zapsána v obchodním rejstříku pod názvem Partners Financial Services, a.s. se sídlem Praha 4 – Chodov, Türkova 2319/5b, PSČ 149 00.

Společnost je mateřskou společností skupiny podniků (dále jen „skupina“), která má jako základní předmět činnosti poskytování služeb investičního zprostředkovatele. Prostřednictvím svých dceřiných společností spravuje společnost investiční fondy Partners Universe, poskytuje školící služby, provozuje webové stránky.

Vlastníci mateřské společnosti

K rozvahovému dni má společnost 2 000 ks akcií na jméno. K rozvahovému dni má společnost v držení 120 ks vlastních akcií.

Sídlo mateřské společnosti k 31. prosinci 2017

Partners Financial Services, a.s.
Türkova 2319/5b
149 00 Praha 4 - Chodov
Česká republika

Identifikační číslo mateřské společnosti

276 99 781

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Členové představenstva a dozorčí rady mateřské společnosti k 31. prosinci 2017

Členové představenstva

Ing. Petr Borkovec (předseda)

Mgr. Petr Bartoš (místopředseda)

Mgr. Vít Mikolášek (místopředseda)

Ing. Tatiana Purdiaková

Vladislava Cisarzová

Mgr. Ing. Lada Kičmerová

Gabriela Beránková Kudrnová

Členové dozorčí rady

Ing. Lucie Simpartlová (předseda)

Pavel Kohout (místopředseda)

Radim Lukeš

Předmět podnikání mateřské společnosti

- investiční zprostředkovatel
- pojišťovací agent
- výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
- poskytování nebo zprostředkování spotřebitelského úvěru
- činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence

Změny v obchodním rejstříku mateřské společnosti

V roce 2017 byla provedena následující změna v obchodním rejstříku:

- dne 16. srpna 2017 byl doplněn předmět podnikání „Činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence“.

Organizační struktura mateřské společnosti

Organizační struktura společnosti je tvořena jednotlivými funkčními útvary, jak vyplývají ze schváleného organizačního schématu.

Představenstvo společnosti řídí divizi centrály vedenou předsedou představenstva a divizi distribuce vedenou generálním ředitelem. Představenstvu jsou dále podřízeny tyto výbory:

- Produkt management committee
- Etický výbor
- Partnerská rada

Divize centrála zahrnuje úseky:

- Úsek obchodu
- Úsek operations
- Úsek marketingu
- Úsek právních služeb a compliance
- Úsek finanční
- Úsek HR & vzdělávání
- Úsek pobočkové distribuce
- Úsek online distribuce

Vymezení konsolidačního celku

Do konsolidačního celku jsou zahrnuty dceřiné společnosti, v které ovládá, a přidružené společnosti, v nichž má společnost podstatný vliv. Konsolidující účetní jednotkou je Partners Financial Services, a.s.

Následující tabulka uvádí základní přehled konsolidovaných společností zahrnutých do konsolidace plnou metodou:

2017	Podíl na vlastním kapitálu v %	Počet vlastněných akcií	Základní kapitál společnosti v tis. Kč
Partners investiční společnost, a.s.	100	40	20 000
Partners media, s.r.o.	100	---	20 000
Partners akademie, s.r.o.	100	---	200
Partners Financial Services Polska S.A.	100	6 290 000	38 457 ¹

2016	Podíl na vlastním kapitálu v %	Počet vlastněných akcií	Základní kapitál společnosti v tis. Kč
Partners investiční společnost, a.s.	100	40	20 000
Partners media, s.r.o.	100	---	20 000
Partners akademie, s.r.o.	100	---	200
Partners Financial Services Polska S.A.	100	6 290 000	38 533 ¹

¹ Základní kapitál společnosti činí 6 290 tis. PLN (2016 – 6 290 tis. PLN).

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

2017	Partners investiční společnost, a.s.	Partners media, s.r.o.	Partners akademie, s.r.o.	Partners Financial Services Polska S.A.
Sídlo společnosti	Türkova 2319/5b, Praha 4, 149 00	Türkova 2319/5b, Praha 4, 149 00	Holandská 878/2, Brno, 639 00	Kilińskiego 46, 40- 062 Katowice, Polská republika
Základní kapitál	20 000	20 000	200	38 457
Vlastní kapitál	38 796	26 083	1 186	-6 100
Zisk/(ztráta) běžného roku	2 693	1 140	389	393
Aktiva celkem	46 008	27 762	1 332	4 643
Způsob konsolidace	přímá	přímá	přímá	přímá
Metoda konsolidace	plná	plná	plná	plná

2016	Partners investiční společnost, a.s.	Partners media, s.r.o.	Partners akademie, s.r.o.	Partners Financial Services Polska S.A.
Sídlo společnosti	Türkova 2319/5b, Praha 4, 149 00	Türkova 2319/5b, Praha 4, 149 00	Holandská 878/2, Brno, 639 00	Al. Korfańtego 2, 40-004 Katowice, Polská republika
Základní kapitál	20 000	20 000	200	38 533
Vlastní kapitál	36 103	24 943	798	-6 505
Zisk/(ztráta) běžného roku	18 142	2 017	114	188
Aktiva celkem	45 199	27 652	834	7 549
Způsob konsolidace	přímá	přímá	přímá	přímá
Metoda konsolidace	plná	plná	plná	plná

Přehled přidružených účetních jednotek je uveden v bodě 6.

Účetní závěrky společností Partners Financial Services, a.s., Partners investiční společnost, a.s. a Partners Financial Services Polska S.A. k 31. prosinci 2017 byly auditovány.

2. Zásadní účetní postupy používané společností

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice.

Tato účetní závěrka je připravena v souladu s vyhláškou Ministerstva financí č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví.

(a) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je evidován v pořizovací ceně.

Za dlouhodobý nehmotný majetek považuje skupina složky majetku, jejichž ocenění je vyšší než 60 tis. Kč v jednotlivém případě a doba použitelnosti je delší než jeden rok. Majetek může být pořízen úplatně, vkladem, darem, nebo vlastní činností. Za dlouhodobý hmotný majetek považuje skupina složky majetku, jejichž ocenění je vyšší než 40 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 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 majetku se považují výdaje na dokončené nástavby, přístavby a stavební úpravy, rekonstrukce a modernizace majetku, pokud převýšily u jednotlivého majetku v úhrnu ve zdaňovacím období částku 40 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 hmotným majetkem je majetek, jehož pořizovací cena je nižší než 40 tis. Kč, ale vyšší než 30 tis. Kč a doba použitelnosti je delší než 1 rok.

Veškerý majetek této skupiny bude dle rozhodnutí pracovníka odpovědného za jeho pořízení zařazen pro účely odepisování do skupiny s dobou odepisování na 36 nebo 60 měsíců.

Skupina stanovila, že drobným dlouhodobým nehmotným majetkem je majetek, jehož pořizovací cena je nižší než 60 tis. Kč, ale vyšší než 30 tis. Kč a doba použitelnosti je delší než 1 rok.

Nehmotný a hmotný majetek, jehož pořizovací cena je v rozmezí 1 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 Služby, resp. Spotřeba materiálu a energie v konsolidovaném Výkazu zisku a ztráty a v případě jednorázového vybavení je časově rozlišován.

Nehmotný a hmotný majetek, jehož pořizovací cena je nižší než 1 tis. Kč a dále majetek, jehož doba použitelnosti je kratší než jeden rok, je vykázán v položce Služby, resp. Spotřeba materiálu a energie v konsolidovaném Výkazu zisku a ztráty a v operativní evidenci se nesleduje.

V případě pořízení většího množství majetku 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
Stavby, technické zhodnocení	Lineární, zrychlená	30 nebo 50 let
Stroje a přístroje IT	Zrychlená	3 roky
Inventář	Zrychlená	5 let
Automobily	Zrychlená	5 let
Ostatní nehmotná aktiva	Lineární	72 měsíců
Software	Lineární	36 měsíců
Audiovizuální díla	Lineární	18 měsíců

(b) *Dlouhodobý finanční majetek*

Dlouhodobý finanční majetek představuje majetkové účasti v ovládaných osobách a osobách s podstatným vlivem. Majetkové účasti jsou k rozvahovému dni oceňovány pořizovací cenou a v případě dočasného snížení realizovatelné hodnoty příslušné účasti je tvořena opravná položka.

(c) *Krátkodobé cenné papíry a podíly*

Cenné papíry k obchodování a dluhové cenné papíry se splatností do 1 roku držené do splatnosti jsou oceňovány pořizovací cenou.

K rozvahovému dni skupina oceňuje krátkodobé cenné papíry k obchodování reálnou hodnotou. Změna ocenění je v daném účetním období zachycena ve výnosech, resp. nákladech z přecenění cenných papírů a derivátů. V případech, kdy nelze reálnou hodnotu objektivně určit, jsou krátkodobé cenné papíry k obchodování oceněny pořizovací cenou. V případě dočasného snížení realizovatelné hodnoty tohoto majetku vytváří skupina opravnou položku.

(d) *Zásoby*

Materiál je oceňován v pořizovacích cenách. Pořizovací cena zahrnuje cenu pořízení, celní poplatky, skladovací poplatky při dopravě a dopravné za dodání do výrobního areálu. Úbytek materiálu je oceňován metodou FIFO.

(e) *Stanovení opravných položek a rezerv*

Pohledávky

Skupina stanoví opravné položky k pochybným pohledávkám na základě vlastní historické zkušenosti s vymahatelností pohledávek.

Zásoby

Opravné položky jsou vytvářeny v případech, kdy ocenění použité v účetnictví je přechodně vyšší než prodejní cena zásob snižená o náklady spojené s prodejem.

Rezervy

Rezerva na storna provizi je tvořena na základě analýzy nákladů historicky vynaložených na storna s přihlédnutím k druhům uzavíraných smluv a délce možných storen v běžném období.

Rezervu na daň z příjmů vytváří skupina vzhledem k tomu, že okamžik sestavení účetní závěrky předchází okamžiku stanovení výše daňové povinnosti. V následujícím účetním období skupina rezervu rozpustí a zaúčtuje zjištěnou daňovou povinnost.

V konsolidované rozvaze je rezerva na daň z příjmů snížena o zaplacené zálohy na daň z příjmů, případná výsledná pohledávka je vykázána v položce Stát – daňové pohledávky.

(f) *Přepočty cizích měn*

Skupina používá pro přepočet transakcí v cizí měně denní kurz ČNB. V průběhu roku účtuje skupina pouze o realizovaných kurzových ziscích a ztrátách.

Aktiva a pasiva v zahraniční měně jsou k rozvahovému dni přepočítávána podle kurzu devizového trhu vyhlášeného ČNB. Nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny ve výsledku hospodaření.

Pro sestavení této konsolidované účetní závěrky byl v souladu s platnou účetní legislativou použit pro přepočet rozvahy a výkazu zisku a ztráty polské dceřiné společnosti použit kurz ČNB k rozvahovému dni.

(g) *Výnosy a náklady*

Skupina účtuje výnosy a náklady do období, se kterým věcně a časově souvisí.

Výnosy z provizi účtuje skupina v okamžiku přijetí platby od protistrany, pro kterou zprostředkovala svoji činnost. Ke stejnému okamžiku účtuje o nákladových provizích, které následně vyplácí poradcům vykonávající svoji činnost pro skupinu v rámci mandátní smlouvy. Tento okamžik se ve skupině nazývá fixace.

Na přelomu účetních období dochází k časovému rozlišení a výnosy a náklady se účtují do období, se kterým věcně a časově souvisí. Nejvýznamnějšími položkami na přelomu účetních období jsou výnosové a nákladové provize. Veškeré provize (výnosové i nákladové) zpracované v první fixaci následujícího roku jsou účtovány jako příjmy a výdaje příštích období daného roku. U provizi z druhé fixace následujícího roku dochází k posouzení, ke kterému období věcně a časově souvisí, a část těchto provizi je účtována do daného účetního období jako dohadná položka aktivní a pasivní.

(h) *Dlouhodobé závazky z obchodního styku (stornofond)*

Výše závazků ve skupině je ovlivněna tvorbou stornofondu, ve kterém je poradcům zadržována část provizi zejména z důvodu možných budoucích storen. O tvorbě stornofondu se účtuje v okamžiku uzavření každé fixace, kdy dochází ke vzniku závazku skupiny vůči poradcům.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

(h) Najatý majetek

Skupina účtuje o najatém majetku tak, že zahrnuje leasingové splátky do nákladů rovnoměrně po dobu trvání nájmu. Při ukončení nájmu a uplatnění možnosti odkupu je předmět leasingu zařazen do majetku skupiny v kupní ceně.

(i) Daň z příjmů

Daň z příjmů za dané období se skládá ze splatné daně a ze změny stavu v odložené dani.

Splatná daň zahrnuje odhad daně vypočtený z daňového základu s použitím daňové sazby platné v první den účetního období a veškeré doměrky a vratky za minulá období.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasív, případně dalších dočasných rozdílů (daňová ztráta), s použitím očekávané daňové sazby platné pro období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny.

O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze tehdy, je-li pravděpodobné, že bude v následujících účetních obdobích uplatněna.

(j) Klasifikace pohledávek a závazků

Skupina klasifikuje pohledávky a závazky jako dlouhodobé, pokud jejich doba splatnosti od rozvahového dne je delší než jeden rok.

(k) Konsolidační rozdíl

Konsolidační rozdíl představuje rozdíl mezi pořizovací cenou podílů konsolidované účetní jednotky a jejich oceněním podle podílové účasti konsolidující účetní jednotky na výši vlastního kapitálu vyjádřeného reálnou hodnotou, která vyplývá jako rozdíl reálných hodnot aktiv a reálných hodnot cizího kapitálu ke dni akvizice nebo ke dni dalšího zvýšení účasti (dalšího pořízení cenných papírů nebo podílů).

Konsolidační rozdíl je odepisován po dobu šesti let.

3. Změna účetních metod a postupů

V průběhu účetního období nedošlo ke změně účetních metod a postupů.

4. Dlouhodobý majetek

(a) Dlouhodobý nehmotný majetek

	Ocenitelná práva	Audio-vizuální díla	Software	Software do 60 tis. Kč	Zřizovací výdaje	Jiný a nedokončený DNHM	Celkem
Požizovací cena							
Zůstatek k 1. 1. 2017	1 201	1 068	29 089	505	251	32	32 146
Přírůstky	---	---	3 294	181	---	4 544	8 019
Úbytky	---	---	869	---	---	---	869
Zůstatek k 31. 12. 2017	1 201	1 068	31 514	686	251	4 576	39 296
Oprávký							
Zůstatek k 1. 1. 2017	1 201	1 068	23 411	418	251	32	26 381
Odpisy	---	---	1 963	67	---	---	2 030
Oprávký k úbytkům	---	---	---	---	---	---	---
Zůstatek k 31. 12. 2017	1 201	1 068	25 374	485	251	32	28 411
Zůstatková hodnota 1. 1. 2017	0	0	5 678	87	0	0	5 765
Zůstatková hodnota 31. 12. 2017	0	0	6 140	201	0	4 544	10 885

(b) Dlouhodobý hmotný majetek

	Technické zhodnocení staveb	Stroje a zařízení	Majetek 30-40 tis. Kč	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	Jiný a nedokončený DHM	Celkem
Požizovací cena						
Zůstatek k 1. 1. 2017	7 301	27 277	2 025	16 105	964	53 672
Přírůstky	880	4 875	1 034	---	961	7 750
Úbytky	---	-1 293	-339	---	---	-1 632
Zůstatek k 31. 12. 2017	8 181	30 859	2 720	16 105	1 925	59 790
Oprávký						
Zůstatek k 1. 1. 2017	612	19 429	1 582	6 442	964	29 029
Odpisy	157	3 861	362	---	---	4 380
Odpis oceňovacího rozdílu	---	---	---	1 074	---	1 074
Oprávký k úbytkům	---	-2 268	-314	---	---	-2 582
Zůstatek k 31. 12. 2017	769	21 022	1 630	7 516	964	31 901
Zůstatková hodnota 1. 1. 2017	6 689	7 848	443	9 663	0	24 643
Zůstatková hodnota 31. 12. 2017	7 412	9 837	1 090	8 589	961	27 889

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

5. Najatý majetek

(a) Finanční leasing

Skupina nepronajímala v roce 2017 žádné dopravní prostředky na finanční leasing (v roce 2016 činily leasingové splátky za finanční leasing 500 tis. Kč):

2017	Leasingové splátky celkem	Zaplaceno k 31. 12. 2017	Splatno do 1 roku	Splatno od 1 do 5 let	Splatno v následujících letech
Osobní vozy	---	---	---	---	---
Celkem	---	---	---	---	---

2016	Leasingové splátky celkem	Zaplaceno k 31. 12. 2016	Splatno do 1 roku	Splatno od 1 do 5 let	Splatno v následujících letech
Osobní vozy	23	23	---	---	---
Celkem	23	23	---	---	---

(b) Operativní leasing

Skupina pronajímala v roce 2017 osm osobních automobilů na operativní leasing. Celkové roční náklady týkající se operativního nájmu v roce 2017 činily 467 tis. Kč (2016 – 500 tis. Kč).

Operativní leasing využívá ve skupině mateřská společnost i společnosti dceřiné.

6. Konsolidované účetní jednotky přidružené

	Vlastnický podíl	Celkový zisk (+) ztráta (-) za rok 2017	Vlastní kapitál k 31.12.2017	Požizovací cena	Vlastní kapitál k 31. 12. 2017	Ocenění ekvivalencí k 31.12.2017
A-WebSys, spol. s r.o.	50 %	393	6 275	8 500	762	9 262
Twisto payments a.s.	17,24 %	-49 616	110 683	28 500	-14 289	14 211
Partners InIn, a.s.	40 %	-32	54 458	53 290	-13	53 277
Celkem k 31. 12. 2017				90 290	-13 540	76 749

Přidružené účetní jednotky byly konsolidovány metodou ekvivalencí. Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci činil -10 553 tis. Kč (2016 – -2 371 tis. Kč).

Majetková účast ve Twisto payments a.s. byla pořízena v roce 2015, majetková účast v A-WebSys, spol. s r.o. byla pořízena v roce 2016 a majetková účast ve Partners InIn, a.s. byla pořízena v roce 2017. Skupina neměla z dlouhodobého finančního majetku v roce 2017 žádný výnos z titulu přijatých dividend. Skupina prodala v roce 2017 část podílu ve společnosti Twisto payments a.s. Prodejní cena činila 2 800 tis. Kč.

Sídla přidružených společností jsou následující:

A-WebSys, spol. s r.o. Kounicova 966/67a 602 00 Brno Česká republika	Twisto payments a.s. Újezd 450/40 118 00 Praha 1 Česká republika	Partners InIn, a.s. Türkova 2319/5b 149 00 Praha 4 Česká republika
---	---	---

Skupina v průběhu roku 2016 prodala účast v Porovnej 24, a.s. Prodejní cena činila 27 500 tis. Kč.

Notářským zápisem ze dne 19. prosince 2017 byla založena společnost Partners pojišťovna, a.s., se základním kapitálem 105 000 tis. Kč přičemž 50,01 % obchodního podílu vlastní společnost Partners Financial Services, a.s. a 49,99 % obchodního podílu vlastní společnost Partners InIn, a.s. Do doby získání licence a vzniku společnosti Partners pojišťovna, a.s. jsou prostředky uloženy na jejím zakladatelském účtu. Společnost proto vykazuje svůj podíl na základním kapitálu jako poskytnutou zálohu na dlouhodobý finanční majetek ve výši 52 926 tis. Kč.

(a) Krátkodobý finanční majetek

Skupina nevlastnila žádné krátkodobé cenné papíry a podíly k 31. prosinci 2017, respektive k 31. prosinci 2016.

7. Zásoby

Hodnota zásob na skladě byla k 31. prosinci 2017 ve výši 1 761 tis. Kč (2016 – 1 581 tis. Kč).

Na základě provedené inventury k 31. prosinci 2017 byly identifikovány zásoby na skladě, které se doprodávají, příp. které jsou neprodejné a budou použity jako reklamní předměty. Z tohoto důvodu skupina vytvořila opravnou položku k zásobám ve výši 336 tis. Kč (2016 – 465 tis. Kč).

8. Pohledávky a závazky z obchodních vztahů

(a) Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů činí 50 012 tis. Kč (2016 – 64 299 tis. Kč). Z celkové výše těchto krátkodobých pohledávek představují pohledávky z titulu neuhrazených

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

storen 38 222 tis. Kč (2016 – 38 331 tis. Kč). Opravná položka k pochybným pohledávkám k 31. prosinci 2017 činila 13 478 tis. Kč (2016 – 12 456 tis. Kč).

- (b) Krátkodobé závazky z obchodních vztahů činí 65 103 tis. Kč (2016 – 51 178 tis. Kč) představují zejména nevyplacené provize k rozvahovému dni ve výši 50 145 tis. Kč (2016 – 32 925 tis. Kč). Z celkové výše krátkodobých závazků jsou závazky po lhůtě splatnosti ve výši 1 442 tis. Kč (2016 – 250 tis. Kč).
- (c) Dlouhodobé závazky z obchodních vztahů činí 68 488 tis. Kč (2016 – 71 696 tis. Kč) a představují stornofond skupiny tvořený v souladu s účetními metodami (viz bod 2 (g) této přílohy). Tento stornofond obsahuje zejména zadržené provize poradcům, které budou použity na úhradu budoucích storen.

Skupina nemá žádné pohledávky ani závazky po splatnosti více než 5 let.

9. Zálohy

Krátkodobé poskytnuté zálohy ve výši 16 265 tis. Kč (2016 – 33 837 tis. Kč) zahrnují zejména zálohy poradcům na budoucí provize ve výši 14 532 tis. Kč (2016 – 27 800 tis. Kč).

Krátkodobé přijaté zálohy ve výši představují především zálohy na budoucí provize vyplacené obchodními partnery ve výši 156 tis. Kč (2016 – 417 tis. Kč).

Dlouhodobé přijaté zálohy ve výši 45 151 tis. Kč (2016 – 42 397 tis. Kč) představují zejména přijaté platby vyplývající z uzavřených opčních smluv ve výši 43 342 tis. Kč (2016 – 40 467 tis. Kč).

10. Dohadné účty aktivní a pasivní

Dohadné účty aktivní jsou ve výši 27 793 tis. Kč (2016 – 14 652 tis. Kč) a představují dohad na výnosové provize vztahující se k loňskému běžnému účetnímu období.

Dohadné účty pasivní ve výši 59 491 tis. Kč (2016 – 78 945 tis. Kč) tvoří zejména dohad na nákladové provize a ostatní odměny poradcům vztahující se k běžnému účetnímu období ve výši 53 944 tis. Kč (2016 – 59 059 tis. Kč).

11. Jiné pohledávky

Dlouhodobé jiné pohledávky ve výši 25 879 tis. Kč (2016 – 73 982 tis. Kč) představují dlouhodobé půjčky poskytnuté poradcům a zaměstnancům skupiny, které jsou splatné více než za rok od konce účetního období.

Krátkodobé jiné pohledávky v celkové výši 20 423 tis. Kč (2016 – 36 543 tis. Kč) zahrnují zejména krátkodobé půjčky poskytnuté poradcům a zaměstnancům skupiny splatné do jednoho roku.

Opravná položka vytvořená k půjčkám za poradci byla k 31. prosinci 2017 ve výši 11 955 tis. Kč (2016 - 12 505 tis. Kč).

12. Časové rozlišení

Náklady příštích období ve výši 9 163 tis. Kč (2016 – 4 034 tis. Kč) zahrnují časové rozlišení nákladů na provize, licence, pojištění majetku, předplatné a nájmy placené dopředu.

Příjmy příštích období ve výši 119 263 tis. Kč (2016 – 95 151 tis. Kč) představují zejména výnosové provize z činnosti finančního zprostředkovatele inkasované v průběhu ledna následujícího účetního období.

Výdaje příštích období ve výši 76 500 tis. Kč (2016 – 62 115 tis. Kč) představují zejména nákladové provize a ostatní odměny poradcům ve výši 66 820 tis. Kč (2016 – 59 059 tis. Kč) a přijaté faktury vztahující se k běžnému účetnímu období placené v období následujícím ve výši 4 981 tis. Kč (2016 – 56 tis. Kč).

13. Opravné položky v provozní oblasti

	Opravná položka k zásobám	Opravná položka k pohledávkám	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2017	465	24 961	25 426
Tvorba	---	472	472
Rozpuštění/použití	129	---	129
Zůstatek k 31. 12. 2017	336	25 433	25 769

14. Rezervy

	Rezerva na storna	Ostatní rezervy	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2017	35 350	877	36 227
Tvorba	---	11 300	11 300
Rozpuštění/použití	219	877	1 096
Zůstatek k 31. 12. 2017	35 131	11 300	46 431

15. Bankovní úvěry

K 31. prosinci 2017 společnost čerpala variabilně úročený bankovní úvěr ve výši 142 100 tis. Kč (2016 – 0 tis. Kč). Den splatnosti úvěru je 30. červen 2022.

19. Informace o spřízněných osobách

(a) Odměny a půjčky členům statutárních a dozorčích orgánů

	Představenstvo, příp. jednatele		Dozorčí rada	
	2017	2016	2017	2016
Počet členů – Partners Financial Services, a.s.	7	7	3	3
Počet členů – Partners investiční společnost, a.s.	3	3	3	3
Počet členů – Partners akademie, s.r.o.	2	2	---	---
Počet členů – Partners media, s.r.o.	2	2	---	---
Počet členů – Partners Financial Services Polska S.A.	3	3	3	3
Odměny z titulu výkonu funkce	6 258	5 755	360	330

Členové představenstva a vrcholového vedení používají služební automobily i k soukromým účelům.

(b) Transakce se spřízněnými stranami

	Objem vzájemných transakcí		Pohledávky/Závazky (-) k 31.12.	
	2017	2016	2017	2016
Nákup vlastních akcií	---	---	---	---
Prodej vlastních akcií	---	4 160	---	---
Poskytnuté úvěry	65 000	247 000	67 030	254 968

Poskytnuté úvěry představují úvěr ovládající společnosti Brno Investment Group s.r.o. s úvěrovým rámcem 35 mil. Kč, který je úročený sazbou 2 % a dále úvěr společnosti Twisto Payments a.s. ve výši 30 831 tis. Kč (2016 – 10 031 tis. Kč).

20. Zaměstnanci a vedoucí pracovníci

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců a vedoucích pracovníků a osobní náklady za rok 2017 a 2016:

2017	Počet	Mzdové náklady	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	Sociální náklady
Zaměstnanci	109	56 573	18 068	2 994
Vedoucí pracovníci	9	10 647	3 360	816
Celkem	118	67 220	21 428	3 810

12. Časové rozlišení

Náklady příštích období ve výši 9 163 tis. Kč (2016 – 4 034 tis. Kč) zahrnují časové rozlišení nákladů na provize, licence, pojištění majetku, předplatné a nájmy placené dopředu.

Příjmy příštích období ve výši 119 263 tis. Kč (2016 – 95 151 tis. Kč) představují zejména výnosové provize z činnosti finančního zprostředkovatele inkasované v průběhu ledna následujícího účetního období.

Výdaje příštích období ve výši 76 500 tis. Kč (2016 – 62 115 tis. Kč) představují zejména nákladové provize a ostatní odměny poradcům ve výši 66 820 tis. Kč (2016 – 59 059 tis. Kč) a přijaté faktury vztahující se k běžnému účetnímu období placené v období následujícím ve výši 4 981 tis. Kč (2016 – 56 tis. Kč).

13. Opravné položky v provozní oblasti

	Opravná položka k zásobám	Opravná položka k pohledávkám	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2017	465	24 961	25 426
Tvorba	---	472	472
Rozpuštění/použití	129	---	129
Zůstatek k 31. 12. 2017	336	25 433	25 769

14. Rezervy

	Rezerva na storna	Ostatní rezervy	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2017	35 350	877	36 227
Tvorba	---	11 300	11 300
Rozpuštění/použití	219	877	1 096
Zůstatek k 31. 12. 2017	35 131	11 300	46 431

15. Bankovní úvěry

K 31. prosinci 2017 společnost čerpala variabilně úročený bankovní úvěr ve výši 142 100 tis. Kč (2016 – 0 tis. Kč). Den splatnosti úvěru je 30. červen 2022.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

16. Informace o tržbách

Všechny tržby byly realizovány na území České republiky a Polské republiky. Nejvýznamnější se na tržbách skupiny podílejí tržby z provizí za zprostředkované smlouvy a dále tržby za služby poskytované poradcům:

	2017	2016
<i>Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb</i>	1 361 089	1 255 888
Z toho: Tržby z provizí	1 331 447	1 179 956
Tržby ostatní (z prodeje služeb a materiálu)	29 642	75 932
<i>Tržby z prodaného dlouhodobého majetku a materiálu</i>	86	579
<i>Jiné provozní výnosy</i>	13 250	8 676
Z toho: Smluvní pokuty a úroky z prodlení	3 222	4 438
Přefakturace	2 803	3 266
Ostatní	7 225	972
Celkem	1 374 425	1 265 143

17. Informace o přijatých službách

Náklady na služby tvoří nejvýznamnější položku z celkových nákladů skupiny. Výrazně se na celkové částce podílejí náklady na vyplácené provize poradcům:

	2017	2016
Náklady na provize	1 011 508	896 138
Opravy a udržování	2 681	2 688
Reklama a marketing	15 998	15 931
Nájem vč. služeb	14 844	13 940
Školení	11 708	8 205
Ostatní	43 727	58 806
Celkem	1 100 466	995 709

18. Jiné provozní náklady

Ostatní provozní náklady ve výši 17 245 tis. Kč (2016 – 13 745 tis. Kč) zahrnují zejména neuplatněnou daň z přidané hodnoty z důvodu nízkého koeficientu ve výši 9 994 tis. Kč (2016 – 8 339 tis. Kč).

19. Informace o spřízněných osobách

(a) Odměny a půjčky členům statutárních a dozorčích orgánů

	Představenstvo, příp. jednatele		Dozorčí rada	
	2017	2016	2017	2016
Počet členů – Partners Financial Services, a.s.	7	7	3	3
Počet členů – Partners investiční společnost, a.s.	3	3	3	3
Počet členů – Partners akademie, s.r.o.	2	2	---	---
Počet členů – Partners media, s.r.o.	2	2	---	---
Počet členů – Partners Financial Services Polska S.A.	3	3	3	3
Odměny z titulu výkonu funkce	6 258	5 755	360	330

Členové představenstva a vrcholového vedení používají služební automobily i k soukromým účelům.

(b) Transakce se spřízněnými stranami

	Objem vzájemných transakcí		Pohledávky/Závazky (-) k 31.12.	
	2017	2016	2017	2016
Nákup vlastních akcií	---	---	---	---
Prodej vlastních akcií	---	4 160	---	---
Poskytnuté úvěry	65 000	247 000	67 030	254 968

Poskytnuté úvěry představují úvěr ovládající společnosti Brno Investment Group s.r.o. s úvěrovým rámcem 35 mil. Kč, který je úročený sazbou 2 % a dále úvěr společnosti Twisto Payments a.s. ve výši 30 831 tis. Kč (2016 – 10 031 tis. Kč).

20. Zaměstnanci a vedoucí pracovníci

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců a vedoucích pracovníků a osobní náklady za rok 2017 a 2016:

2017	Počet	Mzdové náklady	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	Sociální náklady
Zaměstnanci	109	56 573	18 068	2 994
Vedoucí pracovníci	9	10 647	3 360	816
Celkem	118	67 220	21 428	3 810

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

2016	Počet	Mzdové náklady	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	Sociální náklady
Zaměstnanci	108	51 120	16 391	2 865
Vedoucí pracovníci	9	9 305	2 893	506
Celkem	117	60 425	19 284	3 370

21. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění

Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění činí 2 539 tis. Kč (2016 – 2 304 tis. Kč), ze kterých 1 756 tis. Kč (2016 – 1 544 tis. Kč) představují závazky ze sociálního zabezpečení a 783 tis. Kč (2016 – 760 tis. Kč) představují závazky ze zdravotního pojištění. Žádné z těchto závazků nejsou po lhůtě splatnosti.

22. Stát – daňové závazky a dotace

Daňové závazky činí 1 106 tis. Kč (2016 – 1 444 tis. Kč). Jedná se převážně o odvody daně ze závislé činnosti. Skupina nemá k 31. prosinci 2017 (resp. k 31. prosinci 2016) žádné daňové závazky po splatnosti.

23. Informace o odměnách statutárním auditorům

Náklady skupiny z titulu odměn statutárním auditorům:

	2017	2016
Povinný audit	1 208	1 160
Daňové poradenství	611	400
Celkem	1 819	1 560

24. Daň z příjmů

(a) Splatná

Splatná daň z příjmů ve výši 30 267 tis. Kč (2016 – 31 533 tis. Kč) zahrnuje odhad daně za zdaňovací období 2017 ve výši 29 201 tis. Kč (2016 – 30 684 tis. Kč) a opravu daně za zdaňovací období 2016 ve výši 1 066 tis. Kč (2016 – 849 tis. Kč).

(b) Odložená

Vykázané odložené daňové pohledávky a závazky:

	Pohledávky		Závazky		Rozdíl	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Dlouhodobý hmotný majetek	---	---	-905	-400	-905	-400
Rezervy	8 037	5 980	---	---	8 037	5 980
Odložená daňová pohledávka/(závazek)	8 037	5 980	-905	-400	7 132	5 580

V souladu s účetními postupy uvedenými v bodě 2 (i) byla pro výpočet odložené daně použita daňová sazba 19 % (2016 – 19 %).

26. Závazky nevykázané v rozvaze

Skupina má smluvní závazky týkající se pronájmu automobilů na operativní leasing. Leasingové operace jsou popsány v bodě 5 (a) a 5 (b) přílohy účetní závěrky.

Hodnoty převzaté k obhospodařování investiční společností činily 2 816 283 tis. Kč k 31. prosinci 2017 (2016 – 2 227 222 tis. Kč).

27. Významná následná událost

K datu sestavení účetní závěrky došlo k následujícím změnám v obchodním rejstříku:

- dne 31. prosince 2017 (zapsáno 12. února 2018) ukončil činnost místopředsedy představenstva Mgr. Vít Mikolášek
- dne 30. ledna 2018 byl do funkce člena představenstva jmenován Mgr. Stanislav Holeš

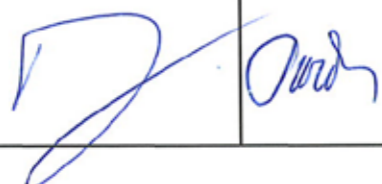


Dne 20. března 2018 došlo k podpisu Smlouvy o úvěru, kterou byl refinancován úvěr ve výši 142 mil. Kč, přičemž byl navýšen úvěrový rámec na 350 mil. Kč.

Dne 24. května 2018 schválila Valná hromada převod vlastních akcií ve výši 5,95 % společnosti EDEN Partners, a.s.

Dne 10. 1. 2018 byla u České národní banky podána žádost o udělení povolení k provozování pojišťovací činnosti nově založené společnosti, která patří do skupiny Partners. Do této společnosti Partners Financial Services, a.s. vložila během roku 2018 příplatek mimo základní kapitál ve výši 195 mil. Kč.

V roce 2018 došlo k poskytnutí nových úvěrových rámců společnostem Apana s.r.o. a Brno Investment Group s.r.o. v celkové výši 85 mil. Kč, z čehož bylo v únoru 2018 načerpáno 20 mil. Kč společností Brno Investment Group s.r.o.

Vedení společnosti nejsou známy žádné další významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2017.

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis)	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis)
28. května 2018	Ing. Petr Borkovec 	Ing. Tatiana Purdiaková 	Ing. Tatiana Purdiaková 





KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Partners Financial Services, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti Partners Financial Services, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z konsolidované rozvahy k 31. prosinci 2017, konsolidovaného výkazu zisku a ztráty, konsolidovaného přehledu o změnách vlastního kapitálu a konsolidovaného přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2017 a přílohy v konsolidované účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této konsolidované účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. prosinci 2017 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2017 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené v konsolidované výroční zprávě mimo individuální a konsolidovanou účetní závěrku a naše zprávy auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti.

Naš 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 individuální a konsolidovanou účetní závěrkou či

KPMG Česká republika Audit, s.r.o., člen sítě nezávislých členských společností KPMG
přičleněných ke KPMG International Cooperative („KPMG International“), švýcarské
organizaci jednotek. Obchodní rejstřík vedený
Městským soudem v Praze
oddíl C, vložka 24185. IČO 49619187
DIČ CZ699001996
© datové sdělení 8/2017



s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu konsolidované účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významné (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 a konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s individuální a 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 obdržení ostatních informací žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení 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 Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze v konsolidované účetní závěrce záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

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

Odpovědnost auditora za audit 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 vzniknout 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, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v konsolidované účetní závěrce.
- 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 události 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 v konsolidované účetní závěrce, 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 konsolidované účetní závěrky, včetně příloh, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se účetních jednotek nebo podnikatelských činností v rámci skupiny s cílem vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Odpovídáme za řízení, dohled a provedení auditu skupiny. 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.

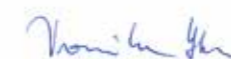


Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Veronika Strolená je statutárním auditorem odpovědným za audit konsolidované účetní závěrky společnosti Partners Financial Services, a.s. k 31. prosinci 2017, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 28. května 2018


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


Ing. Veronika Strolená
Partner
Evidenční číslo 2195

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA PARTNERS FINANCIAL SERVICES, A.S. 2017

ROZVAHA

Obchodní firma a sídlo

Partners Financial Services, a.s.

Tůrkova 2319/5b

149 00 Praha 4

Česká republika

Identifikační číslo

27699781

Označ. a	AKTIVA b	řád. c	Běžné účetní období			Minulé účetní období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM	1	797 083	- 104 587	692 496	766 812
B.	Dlouhodobý majetek	2	320 245	- 78 818	241 427	106 052
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	3	33 886	- 24 497	9 389	3 072
B.I.2.	Ocenitelná práva	4	29 342	- 24 497	4 845	3 072
B.I.2.1.	Software	5	27 253	- 22 408	4 845	3 072
B.I.2.2.	Ostatní ocenitelná práva	6	2 089	- 2 089		
B.I.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	7	4 544		4 544	
B.I.5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	8	4 544		4 544	
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	9	35 110	- 17 119	17 991	14 449
B.II.1.	Pozemky a stavby	10	8 181	- 769	7 412	6 689
B.II.1.2.	Stavby	11	8 181	- 769	7 412	6 689
B.II.2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	12	25 968	- 16 350	9 618	7 760
B.II.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	13	961		961	
B.II.5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	14	961		961	
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	15	251 249	- 37 202	214 047	88 531
B.III.1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	16	77 202	- 37 202	40 000	40 000
B.III.3.	Podíly - podstatný vliv	17	90 290		90 290	38 500
B.III.4.	Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv	18	30 831		30 831	10 031
B.III.7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	19	52 926		52 926	
B.III.7.2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	20	52 926		52 926	

ROZVAHA

Partners Financial Services, a.s.

Rozvaha
k 31. prosinci 2017

Označ.	AKTIVA	řád.	Běžné účetní období			Minulé účetní období
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
			1	2	3	4
a	b	c				
C.	Oběžná aktiva	21	349 310	- 25 769	323 541	562 564
C.I.	Zásoby	22	1 514	- 336	1 178	904
C.I.1.	Materiál	23	1 514	- 336	1 178	904
C.II.	Pohledávky	24	180 314	- 25 433	154 881	431 415
C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky	25	74 253		74 253	329 873
C.II.1.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	26	36 199		36 199	244 323
C.II.1.4.	Odložená daňová pohledávka	27	7 263		7 263	5 580
C.II.1.5.	Pohledávky - ostatní	28	30 791		30 791	79 970
C.II.1.5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	29	4 912		4 912	5 988
C.II.1.5.4.	Jiné pohledávky	30	25 879		25 879	73 982
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky	31	106 061	- 25 433	80 628	101 542
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	32	42 174	- 13 478	28 696	29 501
C.II.2.4.	Pohledávky - ostatní	33	63 887	- 11 955	51 932	72 041
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	34	16 255		16 255	33 837
C.II.2.4.5.	Dohadné účty aktivní	35	27 209		27 209	14 168
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky	36	20 423	- 11 955	8 468	24 036
C.IV.	Peněžní prostředky	37	167 482		167 482	130 245
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně	38	356		356	615
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	39	167 126		167 126	129 630
D.	Časové rozlišení aktiv	40	127 528		127 528	98 196
D.1.	Náklady příštích období	41	8 269		8 269	3 049
D.3.	Příjmy příštích období	42	119 259		119 259	95 147

Označ.	PASIVA	řád.	Běžné účetní období	Minulé účetní období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM	43	692 496	766 812
A.	Vlastní kapitál	44	184 908	425 293
A.I.	Základní kapitál	45	49 195	49 195
A.I.1.	Základní kapitál	46	100 000	100 000
A.I.2.	Vlastní podíly (-)	47	- 50 805	- 50 805
A.II.	Ážio a kapitálové fondy	48	90	- 9 906
A.II.1.	Ážio	49	- 3 440	- 13 440
A.II.2.	Kapitálové fondy	50	3 530	3 534
A.II.2.1.	Ostatní kapitálové fondy	51	3 500	3 500
A.II.2.2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	52	30	34
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	53	27 003	310 214
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	54	27 003	310 214
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	55	108 620	102 790
A.VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)	56		- 27 000
B. + C.	Cizí zdroje	57	426 217	279 404
B.	Rezervy	58	43 274	32 832
B.2.	Rezerva na daň z příjmů	59	974	1 359
B.4.	Ostatní rezervy	60	42 300	31 473
C.	Závazky	61	382 943	246 572
C.I.	Dlouhodobé závazky	62	255 739	113 891
C.I.2.	Závazky k úvěrovým institucím	63	142 100	
C.I.3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	64	45 151	42 397
C.I.4.	Závazky z obchodních vztahů	65	68 488	71 494

VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT

Partners Financial Services, a.s.

Rozvaha
k 31. prosinci 2017

Označ.	PASIVA	řad.	Běžné účetní období	Minulé účetní období
a	b	c	5	6
C.II.	Krátkodobé závazky	66	127 204	132 681
C.II.3.	Krátkodobé přijaté zálohy	67	156	417
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	68	62 318	50 243
C.II.8.	Závazky ostatní	69	64 730	82 021
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům	70	3 461	2 619
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	71	2 281	1 799
C.II.8.5.	Stát - daňové závazky a dotace	72	968	614
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní	73	54 960	75 671
C.II.8.7.	Jiné závazky	74	3 060	1 318
D.	Časové rozlišení pasiv	75	81 371	62 115
D.1.	Výdaje příštích období	76	76 390	62 115
D.2.	Výnosy příštích období	77	4 981	

Obchodní firma a sídlo

Partners Financial Services, a.s.
Tůrkova 2319/5b
149 00 Praha 4
Česká republika

Identifikační číslo

27699781

Označ.	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	řad.	Běžné účetní období	Minulé účetní období
a	b	c	1	2
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	1	1 305 087	1 184 612
A.	Výkonová spotřeba	2	1 074 556	970 821
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	3	8 075	6 008
A.3.	Služby	4	1 066 481	964 813
D.	Osobní náklady	5	78 033	68 943
D.1.	Mzdové náklady	6	55 996	49 217
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	7	22 037	19 726
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	8	18 649	16 538
D.2.2.	Ostatní náklady	9	3 388	3 188
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	10	5 116	22 467
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	11	4 773	9 824
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	12	4 773	9 824
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	13	343	12 643
III.	Ostatní provozní výnosy	14	10 604	8 465
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	15	27	566
III.2.	Tržby z prodaného materiálu	16	59	11
III.3.	Jiné provozní výnosy	17	10 518	7 888
F.	Ostatní provozní náklady	18	27 734	8 563
F.3.	Daně a poplatky	19	443	281
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	20	10 827	- 5 975
F.5.	Jiné provozní náklady	21	16 464	14 257
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	22	130 252	122 283

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

Partners Financial Services, a.s.

Výkaz zisku a ztráty - druhové členění

za rok končící 31. prosincem 2017

Označ.	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	řad.	Běžné účetní období	Minulé účetní období
a	b	c	1	2
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	23	2 800	27 750
IV.1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	24	2 800	27 750
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	25	1 500	25 000
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	26	5 596	6 496
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	27	5 543	6 121
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	28	53	375
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	29		- 104
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	30	542	
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	31	542	
VII.	Ostatní finanční výnosy	32	72	36
K.	Ostatní finanční náklady	33	461	257
*	Finanční výsledek hospodaření	34	5 965	9 129
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	35	136 217	131 412
L.	Daň z příjmů	36	27 597	28 622
L.1.	Daň z příjmů splatná	37	29 280	27 586
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	38	- 1 683	1 036
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	39	108 620	102 790
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	40	108 620	102 790
*	Čistý obrat za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.	41	1 324 159	1 227 359

Obchodní firma a sídlo

Partners Financial Services, a.s.
Tůrkova 2319/5b
149 00 Praha 4
Česká republika

Identifikační číslo

27699781

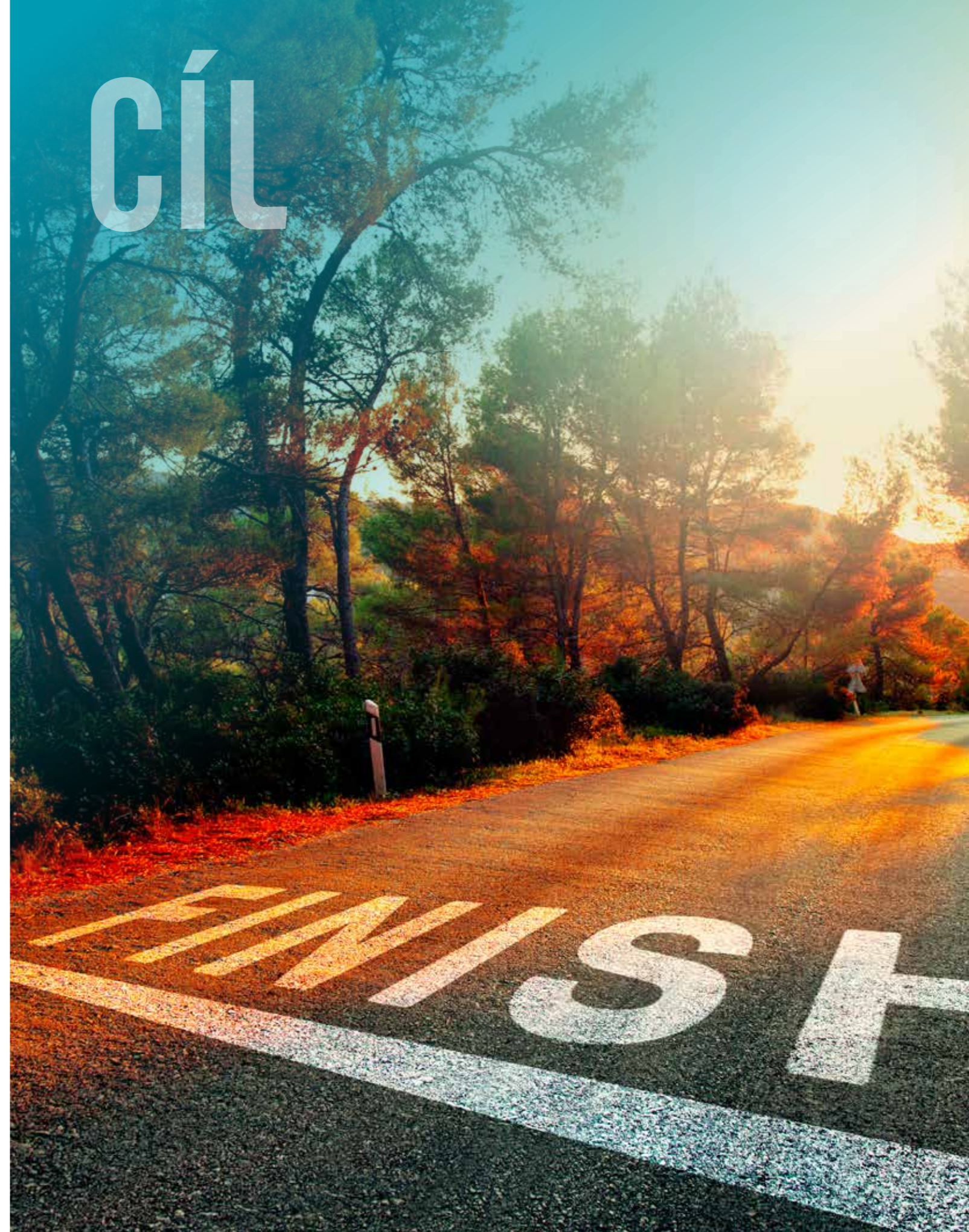
	Běžné účetní	Minulé účetní
P. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	130 245	123 680
Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti		
Z: Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	136 217	131 412
A.1. Úpravy o nepeněžní operace	9 927	6 576
A.1.1. Odpisy stálých aktiv	4 773	9 824
A.1.2. Změna stavu:	11 166	6 564
A.1.2.2. rezerv a opravných položek	11 166	6 564
A.1.3. Zisk(-) ztráta(+) z prodeje stálých aktiv	- 27	- 566
A.1.4. Zisk(-) ztráta(+) z prodeje cenných papírů	- 1 300	- 2 750
A.1.6. Vyúčtované nákladové a výnosové úroky	- 5 054	- 6 496
A.1.7. Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	369	
A*. Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, finančními a mimořádnými položkami	146 144	137 988
A.2. Změna potřeby pracovního kapitálu	52 184	- 44 318
A.2.1. Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, aktivních účtů dohadných a časového rozlišení	38 550	- 71 686
A.2.2. Změna stavu kr. závazků z provozní činnosti, pasivních účtů dohadných a časového rozlišení	13 779	27 206
A.2.3. Změna stavu zásob	- 145	162
A.** Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, finančními	198 328	93 670
A.3. Zaplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků	- 542	
A.4. Přijaté úroky	5 596	6 465
A.5. Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a doměrky daně za minulá období	- 28 295	- 28 752
A.*** Čistý peněžní tok z provozní činnosti	175 087	71 383
Peněžní toky z investiční činnosti		
B.1. Nabytí stálých aktiv	- 120 848	- 13 134
B.1.1. Nabytí dlouhodobého hmotného majetku	- 6 613	- 3 545
B.1.2. Nabytí dlouhodobého nehmotného majetku	- 8 019	- 1 089
B.1.3. Nabytí dlouhodobého finančního majetku	- 106 216	- 8 500
B.2. Příjmy z prodeje stálých aktiv	2 827	28 316
B.2.1. Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	27	566
B.2.2. Příjmy z prodeje dlouhodobého finančního majetku	2 800	27 750
B.3. Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	187 324	- 82 548
B.*** Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	69 303	- 67 366
Peněžní toky z finančních činností		
C.1. Změna stavu dlouhodobých, popř. krátkodobých závazků z finanční oblasti	141 848	8 828
C.2. Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky	- 349 001	- 6 280
C.2.1. Zvýšení základního kapitálu, emisního ážia event. rezervního fondu		4 160
C.2.6. Vyplacené podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně a tantiémy	- 349 001	- 10 440
C.*** Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	- 207 153	2 548
F. Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků	37 237	6 565
R. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	167 482	130 245

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU za rok končící 31. prosincem 2017 (v tisících Kč)

	Obchodní firma a sídlo									
	Partners Financial Services, a.s. Tůrkova 2319/5b 149 00 Praha 4 Česká republika									
Identifikační číslo	27699781									
	Základní kapitál	Vlastní akcie	Ážio	Ostatní kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	Záloha na podíl na zisku	Zisk běžného období	Výsledek hospodaření min. let	Celkem	
Zůstatek k 1.1.2017	100 000	-50 805	-13 440	3 500	34	-27 000	102 790	310 214	425 293	
Přiděly fondům	--	--	10 000	--	--	--	-13 003	3 003	--	
Vyplacené podíly na zisku včetně zúčtování záloh	--	--	--	--	--	27 000	-89 787	-286 214	-349 001	
Změna oceňovacích rozdílů	--	--	--	--	-4	--	--	--	-4	
Výsledek hospodaření za běžný rok	--	--	--	--	--	--	108 620	--	108 620	
Zůstatek k 31.12.2017	100 000	-50 805	-3 440	3 500	30	--	108 620	27 003	184 906	
	Základní kapitál	Vlastní podíly	Ážio	Ostatní kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	Záloha na podíl na zisku	Zisk běžného období	Výsledek hospodaření min. let	Celkem	
Zůstatek k 1.1.2016	100 000	-65 600	-5 200	3 500	138	-16 560	89 029	226 385	331 692	
Přiděly fondům	--	--	5 200	--	--	--	-89 029	83 829	--	
Prodej vlastních akcií	--	14 795	-13 440	--	--	--	--	--	1 355	
Změna oceňovacích rozdílů	--	--	--	--	-104	--	--	--	-104	
Vyplacená záloha	--	--	--	--	--	-10 440	--	--	-10 440	
Výsledek hospodaření za běžný rok	--	--	--	--	--	--	102 790	--	102 790	
Zůstatek k 31.12.2016	100 000	-50 805	-13 440	3 500	34	-27 000	102 790	310 214	425 293	

CÍL



PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

1. Charakteristika a hlavní aktivity

Vznik a charakteristika společnosti

Partners Financial Services, a.s. („společnost“) vznikla 23. srpna 2006 pod názvem NOSTIMO, a.s. se sídlem Brno, Lidická 710/57. Po změně vlastníků došlo dne 14. června 2007 ke změně názvu na Partners For Life Planning, a.s. a 26. června 2007 došlo ke změně sídla společnosti na Prahu 4, Stýblova 253/13. K poslední změně názvu i sídla společnosti došlo dne 1. ledna 2012. V současné době je společnost zapsána v obchodním rejstříku pod názvem Partners Financial Services, a.s. se sídlem Praha 4 – Chodov, Türkova 2319/5b, PSČ 149 00.

Vlastníci společnosti

K rozvahovému dni má společnost 2 000 ks akcií na jméno. K rozvahovému dni má společnost v držení 120 ks vlastních akcií.

Sídlo společnosti k 31. prosinci 2017

Partners Financial Services, a.s.
Türkova 2319/5b
149 00 Praha 4 - Chodov
Česká republika

Identifikační číslo

276 99 781

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2017

Členové představenstva

Ing. Petr Borkovec (předseda)
Mgr. Petr Bartoš (místopředseda)
Mgr. Vít Míkolášek (místopředseda)
Ing. Tatiana Purdiaková
Vladislava Cisarzová

Členové dozorčí rady

Ing. Lucie Simpartlová (předseda)
Ing. Pavel Kohout (místopředseda)
Radim Lukeš

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Mgr. Ing. Lada Kičmerová
Gabriela Beránková Kudrnová

Předmět podnikání

- investiční zprostředkovatel
- pojišťovací agent
- výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
- poskytování nebo zprostředkování spotřebitelského úvěru
- činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence

Změny v obchodním rejstříku

V roce 2017 byla provedena následující změna v obchodním rejstříku:

- dne 16. srpna 2017 byl doplněn předmět podnikání „Činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence“.

Organizační struktura

Organizační struktura společnosti je tvořena jednotlivými funkčními útvary, jak vyplývají ze schváleného organizačního schématu.

Představenstvo společnosti řídí divizi centrály vedenou předsedou představenstva a divizi distribuce vedenou generálním ředitelem. Představenstvu jsou dále podřízeny tyto výbory:

- Produkt management committee
- Etický výbor
- Partnerská rada

Divize centrála zahrnuje úseky:

- Úsek obchodu
- Úsek operations
- Úsek marketingu
- Úsek právních služeb a compliance

- Úsek finanční
- Úsek HR & vzdělávání
- Úsek pobočkové distribuce
- Úsek online distribuce

2. Zásadní účetní postupy používané společností

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice.

Tato účetní závěrka je připravena v souladu s vyhláškou Ministerstva financí č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví.

(a) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je evidován v pořizovací ceně.

Za dlouhodobý nehmotný majetek považuje účetní jednotka složky majetku, jejichž ocenění je vyšší než 60 tis. Kč v jednotlivém případě a doba použitelnosti je delší než jeden rok. Majetek může být pořízen úplatně, vkladem, darem, nebo vlastní činností. Za dlouhodobý hmotný majetek považuje účetní jednotka složky majetku, jejichž ocenění je vyšší než 40 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 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 majetku se považují výdaje na dokončené nástavby, přístavby a stavební úpravy, rekonstrukce a modernizace majetku, pokud převýšily u jednotlivého majetku v úhrnu ve zdaňovacím období částku 40 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.

Účetní jednotka stanovila, že drobným dlouhodobým hmotným majetkem je majetek, jehož pořizovací cena je nižší než 40 tis. Kč, ale vyšší než 30 tis. Kč a doba použitelnosti je delší než 1 rok.

Veškerý majetek této skupiny bude dle rozhodnutí pracovníka odpovědného za jeho pořízení zařazen pro účely odpisování do skupiny s dobou odpisování na 36 nebo 60 měsíců.

Účetní jednotka stanovila, že drobným dlouhodobým nehmotným majetkem je majetek, jehož pořizovací cena je nižší než 60 tis. Kč, ale vyšší než 30 tis. Kč a doba použitelnosti je delší než 1 rok.

Nehmotný a hmotný majetek, jehož pořizovací cena je v rozmezí 1 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 Služby, resp. Spotřeba materiálu a energie ve Výkazu zisku a ztráty a v případě jednorázového vybavení je časově rozlišován.

Nehmotný a hmotný majetek, jehož pořizovací cena je nižší než 1 tis. Kč a dále majetek, jehož doba použitelnosti je kratší než jeden rok, je vykázán v položce Služby, resp. Spotřeba materiálu a energie ve Výkazu zisku a ztráty a v operativní evidenci se nesleduje.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

V případě pořízení většího množství majetku v souvislosti s „prvotním vybavením“ společnosti 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
Stavby, technické zhodnocení	Lineární, zrychlená	30 nebo 50 let
Stroje a přístroje IT	Zrychlená	3 roky
Inventář	Zrychlená	5 let
Automobily	Zrychlená	5 let
Ostatní nehmotná aktiva	Lineární	72 měsíců
Software	Lineární	36 měsíců
Audiovizuální díla	Lineární	18 měsíců

(b) *Dlouhodobý finanční majetek*

Dlouhodobý finanční majetek představuje majetkové účasti v ovládaných osobách a osobách s podstatným vlivem. Majetkové účasti jsou k rozvahovému dni oceňovány pořizovací cenou a v případě dočasného snížení realizovatelné hodnoty příslušné účasti je tvořena opravná položka.

(c) *Krátkodobé cenné papíry a podíly*

Cenné papíry k obchodování a dluhové cenné papíry se splatností do 1 roku držené do splatnosti jsou oceňovány pořizovací cenou.

K rozvahovému dni společnost oceňuje krátkodobé cenné papíry k obchodování reálnou hodnotou. Změna ocenění je v daném účetním období zachycena ve výnosech resp. nákladech z přecenění cenných papírů a derivátů. V případech, kdy nelze reálnou hodnotu objektivně určit, jsou krátkodobé cenné papíry k obchodování oceněny pořizovací cenou. V případě dočasného snížení realizovatelné hodnoty tohoto majetku vytváří společnost opravnou položku.

(d) *Zásoby*

Materiál je oceňován v pořizovacích cenách. Pořizovací cena zahrnuje cenu pořízení, celní poplatky, skladovací poplatky při dopravě a dopravné za dodání do výrobního areálu. Úbytek materiálu je oceňován metodou FIFO.

(e) *Stanovení opravných položek a rezerv*

Pohledávky

Společnost stanoví opravné položky k pochybným pohledávkám na základě vlastní historické zkušenosti s vymahatelností pohledávek.

Zásoby

Opravné položky jsou vytvářeny v případech, kdy ocenění použité v účetnictví je přechodně vyšší než prodejní cena zásob snížená o náklady spojené s prodejem.

Rezervy

Rezerva na storna je tvořena na základě analýzy nákladů historicky vynaložených na storna s přihlédnutím k druhům uzavíraných smluv a délce možných storen v běžném období.

Rezervu na daň z příjmů vytváří společnost vzhledem k tomu, že okamžik sestavení účetní závěrky předchází okamžiku stanovení výše daňové povinnosti. V následujícím účetním období společnost rezervu rozpustí a zaúčtuje zjištěnou daňovou povinností.

V rozvaze je rezerva na daň z příjmů snížena o zaplacené zálohy na daň z příjmů, případná výsledná pohledávka je vykázána v položce Stát – daňové pohledávky.

(f) *Přepočty cizích měn*

Společnost používá pro přepočet transakcí v cizí měně denní kurz České národní banky. V průběhu roku účtuje společnost pouze o realizovaných kurzových ziscích a ztrátách.

Aktiva a pasiva v zahraniční měně jsou k rozvahovému dni přepočítávána podle kurzu devizového trhu vyhlášeného Českou národní bankou. Nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny ve výsledku hospodaření.

(g) *Výnosy a náklady*

Společnost účtuje výnosy a náklady do období, se kterým věcně a časově souvisí.

Výnosy z provizí účtuje společnost v okamžiku přijetí platby od protistrany, pro kterou zprostředkovala svoji činnost. Ke stejnému okamžiku účtuje o nákladových provizích, které následně vyplácí poradcům vykonávající svoji činnost pro společnost v rámci mandátní smlouvy. Tento okamžik se ve společnosti nazývá fixace.

Na přelomu účetních období dochází k časovému rozlišení a výnosy a náklady se účtují do období, se kterým věcně a časově souvisí. Nejvýznamnějšími položkami na přelomu účetních období jsou výnosové a nákladové provize. Veškeré provize (výnosové i nákladové) zpracované v první fixaci následujícího roku jsou účtovány jako příjmy a výdaje příštích období daného roku. U provizí z druhé fixace následujícího roku dochází k posouzení, ke kterému období věcně a časově souvisí, a část těchto provizí je účtována do daného účetního období jako dohadná položka aktivní a pasivní.

(h) *Dlouhodobé závazky z obchodního styku (stornofond)*

Výše závazků ve společnosti je ovlivněna tvorbou stornofondu, ve kterém je poradcům zadržována část provizí zejména z důvodu možných budoucích storen. O tvorbě stornofondu se účtuje v okamžiku uzavření každé fixace, kdy dochází ke vzniku závazku společnosti vůči poradcům.

(i) *Najatý majetek*

Společnost účtuje o najatém majetku tak, že zahrnuje leasingové splátky do nákladů rovnoměrně po dobu trvání nájmu. Při ukončení nájmu a uplatnění možnosti odkupu je předmět leasingu zařazen do majetku společnosti v kupní ceně.

(j) *Daň z příjmů*

Daň z příjmů za dané období se skládá ze splatné daně a ze změny stavu v odložené dani.

Splatná daň zahrnuje odhad daně vypočtený z daňového základu s použitím daňové sazby platné v první den účetního období a veškeré doměrky a vratky za minulá období.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv, případně dalších dočasných rozdílů (daňová ztráta), s použitím očekávané daňové sazby platné pro období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny.

O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze tehdy, je-li pravděpodobné, že bude v následujících účetních obdobích uplatněna.

(k) *Klasifikace pohledávek a závazků*

Společnost klasifikuje pohledávky a závazky jako dlouhodobé, pokud jejich doba splatnosti od rozvahového dne je delší než jeden rok.

(l) *Konsolidace*

V souladu s ustanovením § 62 vyhlášky č. 500/2002 Sb. je účetní závěrka společnosti a ostatních účetních jednotek v rámci konsolidačního celku Partners Financial Services, a.s. (Partners investiční společnost, a.s., Partners akademie, s.r.o., Partners media, s.r.o. a Partners Financial Services Polska S.A. Společnost Twisto payments a.s., A –WebSys, spol. s r.o. a Partners InIn, a.s.) zahrnuta do konsolidované účetní závěrky v souladu s českou účetní legislativou.

Společnost Partners Financial Services, a.s. k 31. prosinci 2017 nesestavuje výroční zprávu, protože příslušné informace hodlá zahrnout do konsolidované výroční zprávy.

3. Změna účetních metod a postupů

V průběhu účetního období nedošlo ke změně účetních metod a postupů.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

4. Dlouhodobý majetek

(a) Dlouhodobý nehmotný majetek

	Ocenitelná práva	Audiovizuální díla	Software	Software do 60 tis. Kč	Nedok. nehmotný majetek	Celkem
Požizovací cena						
Zůstatek k 1. 1. 2017	1 021	1 068	23 273	505	---	25 867
Přírůstky	---	---	3 294	181	4 544	8 019
Úbytky	---	---	---	---	---	---
Zůstatek k 31. 12. 2017	1 021	1 068	26 567	686	4 544	33 886
Oprávký						
Zůstatek k 1. 1. 2017	1 021	1 068	20 288	418	---	22 795
Odpisy	---	---	1 635	67	---	1 702
Oprávký k úbytkům	---	---	---	---	---	---
Zůstatek k 31. 12. 2017	1 021	1 068	21 923	485	---	24 497
Zůstatková hodnota 1. 1. 2017	0	0	2 985	87	0	3 072
Zůstatková hodnota 31. 12. 2017	0	0	4 644	201	4 544	9 389

(b) Dlouhodobý hmotný majetek

	Technické zhodnocení staveb	Stroje a zařízení	Majetek 30-40 tis. Kč	Nedok. hmotný majetek	Celkem
Požizovací cena					
Zůstatek k 1. 1. 2017	7 301	19 951	1 864	---	29 116
Přírůstky	880	3 779	993	961	6 614
Úbytky	---	- 280	-339	---	-619
Zůstatek k 31. 12. 2017	8 181	23 450	2 518	961	35 110
Oprávký					
Zůstatek k 1. 1. 2017	612	12 610	1 445	---	14 667
Odpisy	157	2 562	352	---	3 071
Oprávký k úbytkům	---	-305	-314	---	-619
Zůstatek k 31. 12. 2017	769	14 867	1 483	---	17 119
Zůstatková hodnota 1. 1. 2017	6 689	7 341	419	0	14 449
Zůstatková hodnota 31. 12. 2017	7 412	8 583	1 035	961	17 991

Společnost nemá majetek zatížený zástavním právem.

5. Najatý majetek

(a) Finanční leasing

Společnost je smluvně zavázána platit leasingové splátky za finanční leasing dopravních prostředků, strojů a zařízení následovně:

2017	Leasingové splátky celkem	Zaplaceno k 31. 12. 2017	Splatno do 1 roku	Splatno od 1 do 5 let	Splatno v následujících letech
Osobní vozy	---	---	---	---	---
Celkem	---	---	---	---	---
2016	Leasingové splátky celkem	Zaplaceno k 31. 12. 2016	Splatno do 1 roku	Splatno od 1 do 5 let	Splatno v následujících letech
Osobní vozy	23	23	---	---	---
Celkem	23	23	---	---	---

(b) Operativní leasing

Společnost pronajímala v roce 2017 osm osobních automobilů na operativní leasing. Celkové roční náklady týkající se operativního nájmu v roce 2017 činily 467 tis. Kč (2016 – 500 tis. Kč).

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

6. Finanční majetek

(a) Dlouhodobý finanční majetek

2017

Majetkové účasti							
	Vlastnický podíl	Počet akcií	Nominální hodnota akcie	Celkový zisk (+) ztráta (-) za rok 2017	Vlastní kapitál k 31. 12. 2017	Pořizovací cena	Opravná položka k majetkové účasti
Partners akademie, s.r.o.	100 %	---	---	389	1 186	3 200	-3 200
Partners media, s.r.o.	100 %	---	---	1 140	26 083	20 000	---
Partners investiční společnost, a.s.	100 %	40	500 000 Kč	2 693	38 796	20 000	---
Partners Financial Services Polska S.A.	100%	6 290 000	1 PLN	393	-6 100	34 002	- 34 002
<i>Účasti s rozhodujícím vlivem celkem</i>						77 202	-37 202
Partners InIn, a.s.	40%			- 32	54 458	53 290	---
A-WebSys, spol. s r.o.	50%	---	---	393	6 275	8 500	---
Twisto payments a.s.	17,2%	29 321 692	1 Kč	-49 616	110 683	28 500	---
<i>Účasti s podstatným vlivem celkem</i>						90 290	---
Celkem k 31. 12. 2017						167 492	-37 202

Údaje o vlastním kapitálu a výsledku hospodaření společnosti Partners investiční společnost, a.s., Partners Financial Services Polska S.A. a Twisto payments a.s. jsou auditované.

2016

Majetkové účasti							
	Vlastnický podíl	Počet akcií	Nominální hodnota akcie	Celkový zisk (+) ztráta (-) za rok 2016	Vlastní kapitál k 31. 12. 2016	Pořizovací cena	Opravná položka k majetkové účasti
Partners akademie, s.r.o.	100 %	---	---	114	798	3 200	-3 200
Partners media, s.r.o.	100 %	---	---	2 017	24 943	20 000	---
Partners investiční společnost, a.s.	100 %	40	500 000 Kč	18 142	36 103	20 000	---
Partners Financial Services Polska S.A.	100%	6 290 000	1 PLN	188	-6 505	34 006	- 34 006
<i>Účasti s rozhodujícím vlivem celkem</i>						77 206	37 206
A-WebSys, spol. s r.o.	50%	---	---	140	5 883	8 500	---
Twisto payments a.s.	25,84%	222	*	-11 368	38 108	30 000	---
<i>Účasti s podstatným vlivem celkem</i>						38 500	---
Celkem k 31. 12. 2016						115 706	-37 206

* Nominální hodnoty akcií jsou v různé výši.

V roce 2017 ani v roce 2016 neměla společnost z dlouhodobého finančního majetku žádný výnos z titulu přijatých dividend. Společnost prodala v roce 2017 část podílu ve společnosti Twisto payments a.s. Prodejní cena činila 2 800 tis. Kč.

Účetní hodnota obchodního podílu v majetkových účastech převyšuje k 31. prosinci 2017 hodnotu vlastního kapitálu společností. Společnost provedla interní analýzu hodnot obchodních podílů a ponechala 100% opravnou položku k obchodnímu podílu ve společnosti Partners akademie, s.r.o. i ve společnosti Partners Financial Services Polska S.A. celkem 37 202 tis. Kč (2016 – 37 206 tis. Kč)

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Sídla dceřiných společností jsou následující:

Partners akademie, s.r.o. Holandská 878/2 639 00 Brno Česká republika	Partners media, s.r.o. Türkova 2319/5b 149 00 Praha 4 Česká republika	Partners investiční společnost, a.s. Türkova 2319/5b 149 00 Praha 4 Česká republika
Partners InIn, a.s. Türkova 2319/5b 149 00 Praha 4 Česká republika	Partners Financial Services Polska S.A. Kilińskiego 46 40-062 Katowice Polsko	
A-WebSys, spol. s r.o. Kounicova 966/67a 602 00 Brno Česká republika	Twisto payments a.s. Újezd 450/40 118 00 Praha 1 Česká republika	

Notářským zápisem ze dne 19. prosince 2017 byla založená společnost Partners pojišťovna, a.s., se základním kapitálem 105 000 tis. Kč přičemž 50,01 % obchodního podílu vlastní společnost Partners Financial Services, a.s. a 49,99 % obchodního podílu vlastní společnost Partners InIn, a.s. Společnost Partners Financial Services, a.s. rozhodla o příplatku mimo základní kapitál ve výši 52 480 tis. Kč, přičemž do momentu zápisu společnosti do obchodního rejstříku o vyplaceném příplatku účtuje jako o záloze na dlouhodobý finanční majetek.

7. Zásoby

Hodnota zásob na skladě byla k 31. prosinci 2017 ve výši 1 514 tis. Kč (2016 – 1 369 tis. Kč).

Na základě provedené inventury k 31. prosinci 2017 byly identifikovány zásoby na skladě, které se doprodávají, příp. které jsou neprodejné a budou použity jako reklamní předměty. Z tohoto důvodu společnost vytvořila opravnou položku k zásobám ve výši 336 tis. Kč (2016 – 465 tis. Kč).

8. Pohledávky a závazky z obchodních vztahů

(a) Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů činí 42 174 tis. Kč (2016 – 41 957 tis. Kč). Z celkové výše těchto krátkodobých pohledávek představují pohledávky z titulu neuhrazených

Sídla dceřiných společností jsou následující:

Partners akademie, s.r.o. Holandská 878/2 639 00 Brno Česká republika	Partners media, s.r.o. Türkova 2319/5b 149 00 Praha 4 Česká republika	Partners investiční společnost, a.s. Türkova 2319/5b 149 00 Praha 4 Česká republika
Partners InIn, a.s. Türkova 2319/5b 149 00 Praha 4 Česká republika	Partners Financial Services Polska S.A. Kilińskiego 46 40-062 Katowice Polsko	
A-WebSys, spol. s r.o. Kounicova 966/67a 602 00 Brno Česká republika	Twisto payments a.s. Újezd 450/40 118 00 Praha 1 Česká republika	

Notářským zápisem ze dne 19. prosince 2017 byla založená společnost Partners pojišťovna, a.s., se základním kapitálem 105 000 tis. Kč přičemž 50,01 % obchodního podílu vlastní společnost Partners Financial Services, a.s. a 49,99 % obchodního podílu vlastní společnost Partners InIn, a.s. Společnost Partners Financial Services, a.s. rozhodla o příplatku mimo základní kapitál ve výši 52 480 tis. Kč, přičemž do momentu zápisu společnosti do obchodního rejstříku o vyplaceném příplatku účtuje jako o záloze na dlouhodobý finanční majetek.

7. Zásoby

Hodnota zásob na skladě byla k 31. prosinci 2017 ve výši 1 514 tis. Kč (2016 – 1 369 tis. Kč).

Na základě provedené inventury k 31. prosinci 2017 byly identifikovány zásoby na skladě, které se doprodávají, příp. které jsou neprodejné a budou použity jako reklamní předměty. Z tohoto důvodu společnost vytvořila opravnou položku k zásobám ve výši 336 tis. Kč (2016 – 465 tis. Kč).

8. Pohledávky a závazky z obchodních vztahů

(a) Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů činí 42 174 tis. Kč (2016 – 41 957 tis. Kč). Z celkové výše těchto krátkodobých pohledávek představují pohledávky z titulu neuhrazených

storen 38 222 tis. Kč (2016 – 38 331 tis. Kč). Opravná položka k pochybným pohledávkám k 31. prosinci 2017 činila 13 478 tis. Kč (2016 – 12 456 tis. Kč).

- (b) Krátkodobé závazky z obchodních vztahů činí 62 318 tis. Kč (2016 – 50 243 tis. Kč) představují zejména nevyplacené provize k rozvahovému dni ve výši 50 145 tis. Kč (2016 – 42 529 tis. Kč). Z celkové výše krátkodobých závazků jsou závazky po lhůtě splatnosti ve výši 1 442 tis. Kč (2016 – 250 tis. Kč).
- (c) Dlouhodobé závazky z obchodních vztahů činí 68 488 tis. Kč (2016 – 71 494 tis. Kč) a představují stornofond společnosti tvořený v souladu s účetními metodami (viz bod 2h této přílohy). Tento stornofond obsahuje zejména zadržené provize poradcům, které budou použity na úhradu budoucích storen. Společnost nemá žádné pohledávky ani závazky po splatnosti více než 5 let.

9. Poskytnuté a přijaté zálohy

Krátkodobé poskytnuté zálohy ve výši 16 255 tis. Kč (2016 – 33 837 tis. Kč) zahrnují zejména zálohy poradcům na budoucí provize ve výši 14 532 tis. Kč (2016 – 27 800 tis. Kč).

Krátkodobé přijaté zálohy představují především zálohy na budoucí provize vyplacené obchodními partnery ve výši 156 tis. Kč (2016 – 417 tis. Kč).

Dlouhodobé přijaté zálohy ve výši 45 151 tis. Kč (2016 – 42 397 tis. Kč) představují zejména přijaté platby vyplývající z uzavřených opčních smluv ve výši 43 342 tis. Kč (2016 – 40 467 tis. Kč).

10. Dohadné účty aktivní a pasivní

Dohadné účty aktivní jsou ve výši 27 209 tis. Kč (2016 – 14 168 tis. Kč) a představují dohad na výnosové provize vztahující se k loňskému běžnému účetnímu období.

Dohadné účty pasivní ve výši 54 960 tis. Kč (2016 – 75 671 tis. Kč) tvoří zejména dohad na nákladové provize a ostatní odměny poradcům vztahující se k běžnému účetnímu období ve výši 53 944 tis. Kč (2016 – 59 059 tis. Kč).

11. Jiné pohledávky

Dlouhodobé jiné pohledávky ve výši 25 879 tis. Kč (2016 – 73 982 tis. Kč) představují dlouhodobé půjčky poskytnuté poradcům a zaměstnancům společnosti, které jsou splatné více než za rok od konce účetního období.

Krátkodobé jiné pohledávky v celkové výši 20 423 tis. Kč (2016 – 36 541 tis. Kč) zahrnují zejména krátkodobé půjčky poskytnuté poradcům a zaměstnancům společnosti splatné do jednoho roku.

Opravná položka vytvořená k půjčkám za poradci byla k 31. prosinci 2017 ve výši 11 955 tis. Kč (2016 – 12 505 tis. Kč).

12. Časové rozlišení

Náklady příštích období ve výši 8 269 tis. Kč (2016 – 3 049 tis. Kč) zahrnují zejména časové rozlišení nákladů na licence pojištění majetku, předplatné a nájmy placené dopředu.

Příjmy příštích období ve výši 119 259 tis. Kč (2016 – 95 147 tis. Kč) představují zejména výnosové provize z činnosti finančního zprostředkovatele inkasované v průběhu ledna následujícího účetního období.

Výdaje příštích období ve výši 76 390 tis. Kč (2016 – 62 115 tis. Kč) představují zejména nákladové provize a ostatní odměny poradcům ve výši 66 820 tis. Kč (2016 – 59 059 tis. Kč) a přijaté faktury vztahující se k běžnému účetnímu období placené v období následujícím ve výši 4 981 tis. Kč (2016 – 56 tis. Kč).

13. Opravné položky v provozní oblasti

	Opravná položka k zásobám	Opravná položka k pohledávkám	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2017	465	24 961	25 426
Tvorba	---	472	472
Rozpuštění/použití	129	---	129
Zůstatek k 31. 12. 2017	336	25 433	25 769

14. Vlastní kapitál

Vedení společnosti k datu sestavení účetní závěrky nerozhodlo o rozdělení zisku roku 2017.

K rozvahovému dni má společnost v držení 120 ks akcií (2016 – 120 ks) vlastních akcií v celkové ceně pořízení 50 805 tis. Kč (2016 – 50 805 tis. Kč).

15. Rezervy

	Rezerva na storna	Ostatní rezervy	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2017	31 000	473	31 473
Tvorba	---	11 300	11 300
Rozpuštění	---	473	473
Zůstatek k 31. 12. 2017	31 000	11 300	42 300

K 31. prosinci 2017 společnost vytvořila rezervu ve výši 11,3 mil. Kč na soudní spory související s obchodní činností společnosti.

16. Bankovní úvěry

K 31. prosinci 2017 společnost čerpala variabilně úročený bankovní úvěr ve výši 142 100 tis. Kč (2016 – 0 tis. Kč). Den splatnosti úvěru je 30. červen 2022.

17. Informace o tržbách

Všechny tržby byly realizovány na území České republiky. Nejvýznamněji se na tržbách společnosti podílejí tržby z provizí za zprostředkované smlouvy a dále tržby za služby poskytované poradcům:

	2017	2016
<i>Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb</i>	1 305 087	1 184 612
Z toho: Tržby z provizí	1 292 759	1 171 972
Tržby ostatní (z prodeje služeb a materiálu)	12 328	12 640
<i>Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu</i>	86	577
<i>Ostatní provozní výnosy</i>	10 518	7 888
Z toho: Smluvní pokuty a úroky z prodlení	3 193	3 549
Přefakturace	2 787	2 614
Ostatní	4 538	1 725
Celkem	1 315 691	1 193 077

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

18. Informace o přijatých službách

Náklady na služby tvoří nejvýznamnější položku z celkových nákladů společnosti. Výrazně se na celkové částce podílejí náklady na vyplácené provize poradcům:

	2017	2016
Náklady na provize, bonusy a renty	977 407	883 076
Opravy a udržování	2 566	2 615
Reklama a marketing	13 109	15 989
Nájem vč. služeb	14 565	14 017
Školení	11 395	8 187
Ostatní	47 439	40 929
Celkem	1 066 481	964 813

19. Jiné provozní náklady

Jiné provozní náklady ve výši 16 464 tis. Kč (2016 – 14 257 tis. Kč) zahrnují zejména neuplatněnou daň z přidané hodnoty z důvodu nízkého koeficientu ve výši 9 994 tis. Kč (2016 – 8 339 tis. Kč).

20. Informace o spřízněných osobách

(a) Krátkodobé pohledávky a závazky

V pohledávkách a závazcích za ovládající nebo ovládanou osobou jsou obsaženy následující zůstatky:

	Pohledávky k 31.12.		Závazky k 31.12.	
	2017	2016	2017	2016
Partners akademie, s.r.o.	34	---	---	335
Partners media, s.r.o.	127	---	---	---
Partners investiční společnost, a.s.	352	505	---	121
Partners InIn, a.s.	32	---	---	---
Celkem	544	505	---	456

(b) Transakce se spřízněnými osobami

	Tržby z provizí za rok		Náklady na provize za rok	
	2017	2016	2017	2016
Partners investiční společnost, a.s.	13 360	6 329	---	---
Akcionáři společnosti, Twisto payments a.s.	40	---	---	---
Celkem	13 400	6 329	---	---

	Ostatní tržby		Ostatní náklady	
	2017	2016	2017	2016
Partners akademie, s.r.o.	126	80	886	586
Partners media, s.r.o.	521	369	29	194
Partners investiční společnost, a.s.	994	253	1	---
Partners InIn, a.s.	32	---	---	---
Akcionáři společnosti, Twisto payments a.s.	271	6 121	1 071	---
Celkem	1 944	6 823	1 987	780

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

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

(c) Transakce se spřízněnými stranami

	Objem vzájemných transakcí		Pohledávky/Závazky (-) k 31.12.	
	2017	2016	2017	2016
Nákup vlastních akcií	---	---	---	---
Prodej vlastních akcií	---	4 160	---	---
Poskytnuté úvěry	65 000	247 000	67 030	254 354

Poskytnuté úvěry představují úvěr ovládající společnosti Brno Investment Group s.r.o. s úvěrovým rámcem 35 mil. Kč, který je úročený sazbou 2 % a dále úvěr společnosti Twisto Payments a.s. ve výši 30 831 tis. Kč (2016 – 10 031 tis. Kč).

(d) Odměny a půjčky členům statutárních a dozorčích orgánů

	Představenstvo		Dozorčí rada	
	2017	2016	2017	2016
Počet členů	7	7	3	3
Odměny z titulu výkonu funkce	6 258	5 755	360	330

Členové představenstva a vrcholového vedení používají služební automobily i k soukromým účelům.

21. Zaměstnanci a vedoucí pracovníci

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců a vedoucích pracovníků a osobní náklady za rok 2017 a 2016:

2017	Počet	Mzdové náklady	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	Sociální náklady
Zaměstnanci	97	49 378	16 570	2 855
Vedoucí pracovníci	7	6 618	2 079	533
Celkem	104	55 996	18 649	3 388

2016	Počet	Mzdové náklady	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	Sociální náklady
Zaměstnanci	83	43 132	14 537	2 646
Vedoucí pracovníci	7	6 085	2 001	542
Celkem	90	49 217	16 538	3 188

22. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění

Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění činí 2 281 tis. Kč (2016 – 1 799 tis. Kč), ze kterých 1 566 tis. Kč (2016 – 1 223 tis. Kč) představují závazky ze sociálního zabezpečení a 715 tis. Kč (2016 – 576 tis. Kč) představují závazky ze zdravotního pojištění. Žádné z těchto závazků nejsou po lhůtě splatnosti.

23. Stát – daňové závazky a dotace

Daňové závazky činí 968 tis. Kč (2016 – 614 tis. Kč). Jedná se převážně o odvody daně ze závislé činnosti ve výši 739 tis. Kč (2016 – 594 tis. Kč) a daň z přidané hodnoty za měsíc prosinec 224 tis. Kč (2016 – 16 tis. Kč).

Společnost nemá k 31. prosinci 2017 (resp. k 31. prosinci 2016) žádné daňové závazky po splatnosti.

24. Informace o odměnách statutárním auditorům

Informace o odměnách statutárním auditorům jsou zahrnuty do celkových odměn zveřejněných v konsolidované účetní závěrce společnosti.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

25. Daň z příjmů

(a) Splatná

Splatná daň z příjmů ve výši 29 280 tis. Kč (2016 – 27 586 tis. Kč) zahrnuje odhad daně za zdaňovací období 2017 ve výši 28 041 tis. Kč (2016 – 26 737 tis. Kč) a opravu daně za zdaňovací období 2016 ve výši 1 239 tis. Kč (2016 – 849 tis. Kč).

(b) Odložená

Vykázané odložené daňové pohledávky a závazky:

	Pohledávky		Závazky		Rozdíl	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Dlouhodobý hmotný majetek	---	---	-774	-400	-774	-400
Rezervy	8 037	5 980	---	---	8 037	5 980
Odložená daňová pohledávka/(závazek)	8 037	5 980	-774	-400	7 263	5 580

V souladu s účetními postupy uvedenými v bodě 2 (j) byla pro výpočet odložené daně použita daňová sazba 19 % (2016 – 19 %).

26. Závazky nevykázané v rozvaze

Společnost má smluvní závazky týkající se pronájmu automobilů na operativní leasing. Leasingové operace jsou popsány v bodě 5a) a 5b) přílohy účetní závěrky.

27. Významné následné události

K datu sestavení účetní závěrky došlo k následujícím změnám v obchodním rejstříku:

- dne 31. prosince 2017 (zapsáno 12. února 2018) ukončil činnost místopředsedy představenstva Mgr. Vít Mikolášek
- dne 30. ledna 2018 byl do funkce člena představenstva jmenován Mgr. Stanislav Holeš




Dne 20. března 2018 došlo k podpisu Smlouvy o úvěru, kterou byl refinancován úvěr ve výši 142 mil. Kč, přičemž byl navýšen úvěrový rámec na 350 mil. Kč.

Dne 24. května 2018 schválila Valná hromada převod vlastních akcií ve výši 5,95 % společnosti EDEN Partners, a.s.

Dne 10. 1. 2018 byla u České národní banky podána žádost o udělení povolení k provozování pojišťovací činnosti nově založené společnosti, která patří do skupiny Partners. Do této společnosti Partners Financial Services, a.s. vložila během roku 2018 příplatek mimo základní kapitál ve výši 195 mil. Kč.

V roce 2018 došlo k poskytnutí nových úvěrových rámců společností Apana s.r.o. a Brno Investment Group s.r.o. v celkové výši 85 mil. Kč, z čehož bylo v únoru 2018 načerpáno 20 mil. Kč společností Brno Investment Group s.r.o.

Vedení společnosti nejsou známy žádné další významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2017.

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis)	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis)
25. května 2018	Ing. Petr Borkovec 	Lenka Mokrošová 	Ing. Tatiana Purdiaková 

SÍLA

ZPRÁVA AUDITORA



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Partners Financial Services, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Partners Financial Services, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2017, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2017 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. prosinci 2017 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2017 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené v konsolidované výroční zprávě mimo individuální a konsolidovanou účetní závěrku a naše zprávy auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Společnost k 31. prosinci 2017 nesestavuje individuální výroční zprávu, protože příslušné informace hodlá zahrnout do konsolidované výroční zprávy. Z tohoto důvodu naše vyjádření k ostatním informacím není součástí této zprávy auditora.

KPMG Česká republika Audit, s.r.o., člen síle nezávislých členských společností KPMG
přičleněných ke KPMG International Cooperative („KPMG International“), švýcarská
organizace jedné osoby. Obchodní rejstřík vedený
Městským soudem v Praze
oddíl C, vložka 24185 IČO 49619187
DIČ CZ559001998
ID datové schránky: 8P6g8a



Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze v účetní závěrce 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.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé 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, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v účetní závěrce.
- 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 události 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 v účetní závěrce, 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.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Veronika Strolená je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti Partners Financial Services, a.s. k 31. prosinci 2017, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 25. května 2018


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


Ing. Veronika Strolená
Partner
Evidenční číslo 2195

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2017

I. V průběhu roku 2017 a v roce 2018 do dne podpisu této zprávy došlo v rámci představenstva Společnosti k následujícím změnám:

Mgr. Vít Mikolášek ukončil výkon funkce člena představenstva Společnosti ke dni 31. 12. 2017. V návaznosti na výše uvedené rozhodla valná hromada Společnosti o volbě nového člena představenstva Mgr. Stanislava Holeše s účinností volby ode dne 30. ledna 2018.

Ke dni podpisu této zprávy zasedá představenstvo Společnosti v následujícím složení:

1. Ing. Petr Borkovec – předseda představenstva
2. Mgr. Petr Bartoš – místopředseda představenstva
3. Mgr. Stanislav Holeš – člen představenstva
4. Vladislava Cisarzová – člen představenstva
5. Ing. Tatiana Purdiaková – člen představenstva
6. Mgr. Ing. Lada Kičmerová – člen představenstva
7. Gabriela Beránková Kudrnová – člen představenstva

II. V průběhu roku 2017 a v roce 2018 do dne podpisu této zprávy nedošlo v rámci dozorčí rady Společnosti k žádným personálním změnám, přičemž ke dni podpisu této zprávy zasedá dozorčí rada Společnosti v následujícím složení:

1. Ing. Lucie Simpartlová – předsedkyně dozorčí rady
2. Ing. Pavel Kohout – místopředseda dozorčí rady
3. Radim Lukeš – člen dozorčí rady

III. K rozvahovému dni měla Společnost následující předměty podnikání:

- > Investiční zprostředkovatel;
- > Pojišťovací agent;
- > Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona;
- > Poskytování nebo zprostředkování spotřebitelského úvěru;

> Činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence.

IV. V roce 2017 dosáhla společnost Partners Financial Services, a.s. provizního obrátu 1,293 mld. Kč. Výsledek hospodaření za rok 2017 činil před zdaněním 136 217 tis. Kč, čistý zisk za rok 2017 pak 108 620 tis. Kč.

Stav majetku Společnosti ke dni 31. 12. 2017 (v tis. Kč)

Dlouhodobý majetek: 241 427

Dlouhodobý nehmotný majetek: 9 389

Software: 4 845

Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek: 4 544

Dlouhodobý hmotný majetek: 17 991

Stavby: 7 412

Hmotné movité věci a jejich soubory: 9 618

Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek: 961

Dlouhodobý finanční majetek: 214 047

Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba: 40 000

Podíly – podstatný vliv: 90 290

Zápůjčky a úvěry – podstatný vliv: 30 831

Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek: 52 926

V. Rok 2017 lze považovat za milník nových regulačních pravidel hned v několika oblastech. V daném roce byl poprvé uplatněn nový provizní model v rámci životního pojištění vytvořený s ohledem na nové legislativní podmínky. Velmi efektivním krokem se ukázala změna koncepce v portfoliu životního pojištění v podobě zúžení portfolia s rozdělením na nestrategická a strategická partnerství.

Se strategickými partnery se podařilo opět posunout produkty a servis klientům a poradcům o kus dále. Druhou nově regulovanou oblastí byla sekce úvěrová s důrazem na odbornost a díky tomu nově vzniklé certifikace.

Společnost zainvestovala klientům majetek ve výši 1,6 miliard Kč, což představuje padesátiprocentní růst v nových jednorázových investicích. Rizikové pojištění rovněž zaznamenalo růst o 50%. Zatímco trh životního pojištění se dále potýkal s krizí a klesl o 16%, objem předepsaného pojistného v životním pojištění v Partners se celkově zvýšil z loňských 420 milionů Kč na bezmála 450 milionů Kč. Velký posun zaznamenalo i neživotní pojištění, kde růst dosáhl 16% na 120 milionů Kč, a to zejména díky pojištění aut. Dařilo se i v oblasti penzí, kdy růst v doplňkovém penzijním spoření byl 90%. Oblast úvěrů a hypoték byla také růstová - o 4,5% na celkový objem 23,5 miliard Kč.

Společnost Partners v číslech stav k 31. 12. 2017:

počet aktivních poradců	1 560
z toho manažerů	330
z toho ředitelů 49	42
z toho VIP poradců	412
počet aktivních klientů	532 000
počet nových klientů za rok 2017	32 000
počet produktů v nabídce	405
počet obchodních partnerů	54
počet sjednaných smluv historicky	1 939 372
počet smluv sjednaných za rok 2017	191 000
počet zaměstnanců společnosti Partners (přepočtený stav)	97,044
počet poboček Partners market	70

Typy produktů	Jednotka	Celkem	
		suma	smluv
Bankovní produkty	Nepočítáme cashflow	0	10 200
	Z toho Clear Deal - vklady	168 995 050	263
Cestovní pojištění	Roční pojistné	4 617 561	7 198
Doplňkové penzijní spoření	Příspěvek účastník	9 127 320	13 406
	Příspěvek zaměstnavatel	2 955 364	3 225
	Příspěvky celkem	12 082 684	13 512
Hypoteční úvěr	Výše úvěru	20 816 867 455	10 697
Investice do komodit	Nepočítáme cashflow	0	287
Investiční životní pojištění	Roční pojistné	249 072 563	22 234
	Z toho na PAYG	226 721 792	18 031
	Z toho příspěvek zaměstnavatele	6 049 112	395
Investiční životní pojištění (jednorázové)	Pojistné předpis	17 408	1
Ostatní úvěry (kromě hypoték a SS)	Výše úvěru	1 887 235 240	5 174
Podílové fondy	Investice jednorázová	1 609 183 209	44 082
	Z toho J&T Combi (50% vkladu)	21 739 519	74
Podílové fondy (pravidelné)	Investice roční	512 445 116	31 407
	Suma cílových částek	11 463 905 756	31 407
Pojištění aut - POV, HAV	Roční pojistné	76 702 047	16 053
Pojištění majetku	Roční pojistné	42 081 827	16 295
Rizikové životní pojištění	Roční pojistné	193 348 714	14 570
	Z toho na PAYG	184 678 176	14 105
Soukromé zdravotní pojištění	Roční pojistné	1 062 152	263
Stavební spoření	Výše úvěru	823 805 338	1 726
	Cílová částka	455 246 890	1 597
Transformovaný fond PP	Příspěvek účastník	5 515 467	5 158
	Příspěvek zaměstnavatel	3 638 066	3 455
	Příspěvky celkem	9 153 533	5 460
Úrazové pojištění	Roční pojistné	2 792 239	575

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A O STAVU JEJÍHO MAJETKU



Neživotní pojištění	25,42%
Podílové fondy	19,95%
Investiční životní pojištění	14,35%
Penzijní produkty	12,25%
Hypotéky a úvěry	10,25%
Rizikové a úrazové pojištění	9,40%
Bankovní produkty	5,41%
Stavební spoření	2,46%
Ostatní produkty	0,52%

VI. V rámci rozšiřování podnikatelských aktivit společnosti Partners byla dne 30. 11. 2017 založena společnost Partners InIn, a.s., na níž společnost Partners drží podíl o velikosti 40%. Společnost Partners InIn, a.s. vznikla za účelem doplnění struktury společností skupiny Partners pro potřeby oddělení specifického druhu investic a možnosti realizovat různé opční programy ve vztahu k těmto investicím, aniž by to mělo vliv na efektivitu řízení společností ve skupině. Notářským zápisem ze dne 19. prosince 2017 byla založena společnost Partners pojišťovna, a.s., se základním kapitálem 105 000 tis. Kč přičemž 50,01% obchodního podílu vlastní společnost Partners Financial Services, a.s. a 49,99% obchodního podílu vlastní společnost Partners InIn, a.s. Dne 10. 1. 2018 pak byla u České národní banky podána žádost o udělení povolení k provozování pojišťovací činnosti nově založenou společností. Rozsah pojišťovací činnosti, o kterou pojišťovna usiluje, je pojištění pro případ smrti a pojištění úrazu nebo nemoci jako doplňkového pojištění k pojištění pro případ smrti. Společnost nebyla do dne podpisu této zprávy zapsána do obchodního rejstříku.

VII. Představenstvo Společnosti schválilo na základě účetní závěrky Společnosti za rok 2017 návrh na vypořádání výsledku hospodaření Společnosti za rok 2017, který bude předložen ke schválení valné hromadě Společnosti. Valná hromada Společnosti

schválí hospodářský výsledek Společnosti za rok 2017, kdy zisk po zdanění představuje částku ve výši 108 619 993,38 Kč. Valná hromada Společnosti rozhodne, že čistý zisk za rok 2017 ve výši 108 619 993,38 Kč bude rozdělen následovně: 3 440 000 Kč bude použito na pokrytí záporného ážia a 105 179 993,38 Kč bude převedeno na účet nerozděleného zisku minulých let. Valná hromada Společnosti dále přijme rozhodnutí, že podíl na zisku náležící za akcie Společnosti vlastněné akcionáři k rozhodnému dni, kterým bude den konání valné hromady, nebude vyplacen. Akcionáři Společnosti budou oprávněni požádat o výplatu zálohy na podíl na zisku.

Tato zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku společnosti Partners Financial Services, a.s. za rok 2017 byla sestavena pro valnou hromadu Společnosti, která schválí účetní závěrku Společnosti za rok 2017 a rozhodne o způsobu vypořádání výsledku hospodaření Společnosti za rok 2017.

V Praze dne 25. května 2018

Ing. Petr Borkovec
předseda představenstva

Mgr. Stanislav Holeš
člen představenstva

Ing. Tatiana Purdiaková
člen představenstva

Mgr. Ing. Lada Kičmerová
člen představenstva

Mgr. Petr Bartoš
místopředseda představenstva

Vladislava Cisarzová
člen představenstva

Gabriela Beránková Kudrnová
člen představenstva

BUDOUCNOST



ZPRÁVA O VZTAZÍCH

V souladu s příslušnými ustanoveními zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích (dále jen „zákon o obchodních korporacích“), je společnost Partners Financial Services, a.s., se sídlem Türkova 2319/5b, 149 00 Praha 4, IČ: 276 99 781, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 12158, (dále také „Společnost“), obchodní korporací v postavení ovládané osoby.

V souladu s ustanoveními § 82 a násl. zákona o obchodních korporacích je statutární orgán ovládané osoby povinen zpracovat písemnou zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a o vztazích mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou, a to v průběhu roku končícího ke dni 31. prosince 2017 (dále také „Rozhodné období“).

Představenstvo Společnosti prohlašuje, že v této zprávě jsou uvedeny všechny významné relevantní transakce, které nastaly v Rozhodném období, a nezbytné informace, které jsou pro účely této zprávy významné.

STRUKTURA VZTAHŮ MEZI OVLÁDAJÍCÍ A OVLÁDANOU OSOBOU, VČETNĚ VZTAHŮ MEZI OVLÁDANOU OSOBOU A OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU

Ovládající osoby

Většinovými akcionáři Společnosti, resp. osobami jednajícími ve shodě, a tedy ovládajícími osobami Společnosti jsou:

1. Apana s.r.o. se sídlem Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, IČ: 028 79 107, společnost zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 224876 (dále také jen „společnost Apana“), akcionář držící hromadnou akcii v listinné podobě na jméno nahrazující 1000 kusů kmenových

akcií společnosti Partners Financial Services, a.s. v listinné podobě na jméno o jmenovité hodnotě 50 000 Kč, představující 50 % výše základního kapitálu společnosti.

Akcionář tak vlastní podíl o velikosti 50 % ze základního kapitálu Společnosti.

Jediným společníkem a jedním jednatelem společnosti Apana s.r.o. je Radim Lukeš, narozen 13. května 1972, bytem Čilova 275/15, 162 00 Praha 6.

2. Brno Investment Group s.r.o., se sídlem Březina 103, 666 01, IČ: 291 94 636, společnost zapsaná v obchodním rejstříku u Krajského soudu v Brně, oddíl C, vložka 64733 (dále také jen „společnost Brno Investment Group“), akcionář držící hromadnou akcii v listinné podobě na jméno nahrazující 680 kusů kmenových listinných akcií společnosti Partners Financial Services, a.s. v listinné podobě na jméno o jmenovité hodnotě 50 000 Kč, představující 34 % výše základního kapitálu společnosti a dále 20 kusů kmenových akcií v listinné podobě na jméno o jmenovité hodnotě jedné akcie 50 000,- Kč, poř. č. 1841-1860, představující 1 % výše základního kapitálu společnosti.

Akcionář tak vlastní podíl o velikosti 35 % ze základního kapitálu Společnosti.

Jediným společníkem a jedním jednatelem společnosti Brno Investment Group je Ing. Petr Borkovec, narozen 1. července 1977, bytem Krasová 600/12, 614 00 Brno – Maloměřice.

(společně dále také „Ovládající osoba“ nebo „Ovládající osoby“).

Způsob a prostředky ovládnání

Ovládající osoby ovládaly Společnost tím způsobem, že v ní držely akcie odpovídající podílu o celkové velikosti 85 % na hlasovacích právech Společnosti. Ovládající

osoby projevovaly svoji vůli na valné hromadě prostřednictvím výkonu svých akcionářských práv. Nadto Ing. Petr Borkovec coby jediný společník společnosti Brno Investment Group vykonává funkci předsedy představenstva Společnosti a Radim Lukeš coby jediný společník společnosti Apana vykonává funkci člena dozorčí rady Společnosti.

Ovládaná osoba a její úloha

Partners Financial Services, a.s. se sídlem Türkova 2319/5b, 149 00 Praha 4, IČ: 276 99 781, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 12158.

Úloha ovládané osoby spočívá především v poskytování kvalitních služeb v oblasti zprostředkování finančních produktů a efektivního

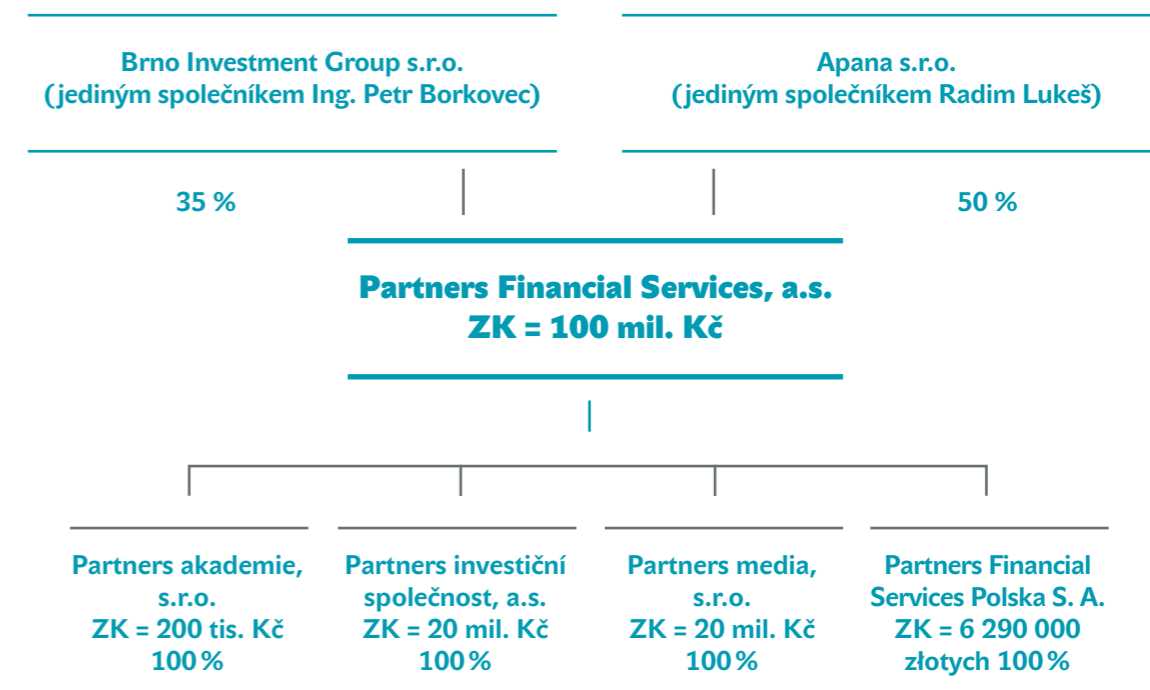
uspokojování poptávky klientů, a to v oblasti výkonu činnosti Společnosti jako investičního zprostředkovatele, pojišťovacího agenta, samostatného zprostředkovatele spotřebitelských úvěrů a dalších volných živnostech v souladu s živnostenským rejstříkem.

Další osoby ovládané stejnou ovládající osobou

Další společnosti ve skupině Partners v postavení ovládaných osob:

Partners akademie, s.r.o., se sídlem Holandská 878/2, 639 00 Brno, IČ 247 25 285, zapsaná v obchodním rejstříku u Krajského soudu v Brně, oddíl C, vložka 68895 (dále také jen „Partners akademie“);

Struktura vztahů ve skupině:



ZPRÁVA O VZTAZÍCH

Partners investiční společnost, a.s., se sídlem Türkova 2319/5b, 149 00 Praha 4, IČ 247 16 006, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 16374 (dále také jen „Partners investiční společnost“);

Partners media, s.r.o., se sídlem Türkova 2319/5b, 149 00 Praha 4, IČ 247 80 553, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 173681 (dále také jen „Partners media“);

Partners Financial Services Polska S.A., se sídlem Katowice, ul. Jana Kilińskiego 46, 40-062 Polsko, zapsaná v rejstříku podnikatelů Celostátního soudního rejstříku vedeného Krajským soudem Katowice Východ VIII, Hospodářské oddělení Národního soudního rejstříku pod číslem IČ 0000408513 (dále také jen „PFS PL“). Společnost Partners dále drží podíl o velikosti 40 % na společnosti Partners InIn, a.s., se sídlem Türkova 2319/5b, 149 00 Praha 4 - Chodov, IČ 06641199, zapsané v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 23044 (dále také „Partners InIn“).

Mimo výše uvedené drží společnost Partners podíl o velikosti 17,24 % na společnosti Twisto paymenta.s., IČ: 016 15 165, se sídlem Újezd 450/40, 118 00 Praha 1 – Malá Strana, a dále podíl o velikosti 50 % na společnosti A-WebSys, spol. s r.o., IČ: 269 10 560, se sídlem Kounicova 966/67a, Veveří, 602 00 Brno. V obou případech PFS není ovládající osobou.

Ovládající osoby, resp. jediní společníci společností v pozici Ovládajících osob, jsou společníky, resp. ovládajícími osobami ve vztahu k následujícím subjektům:

Apana s.r.o. se sídlem Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, IČ: 028 79 107, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 224876 (dále také jen „Apana“);

Brno Investment Group s.r.o., se sídlem Březina 103, 666 01, IČ: 291 94 636, zapsaná v obchodním rejstříku u Krajského soudu v Brně, oddíl C, vložka 64733 (dále také jen „Brno Investment Group“);

EDEN investiční fond, a.s., se sídlem Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, IČ: 028 87 835, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 19713 (dále také jen Eden IF“);

Element Properties s.r.o. se sídlem Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, IČ: 024 47 991, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 219649 (dále také jen „Element Properties“);

Kukin s.r.o. se sídlem Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, IČ: 274 58 539, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 113969 (dále také jen „Kukin“);

LS homes s.r.o. se sídlem Tachovské náměstí 90/2, Žižkov, 130 00 Praha 3, IČ: 054 64 102, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 264074 (dále také jen „LS homes“);

MyFoodMarket, s.r.o. se sídlem Březina 103, 666 01, IČ: 292 82 721, zapsaná v obchodním rejstříku u Krajského soudu v Brně, oddíl C, vložka 70790 (dále také jen „MyFoodMarket“);

Napoleon Games, s.r.o. se sídlem Křižíkova 237/36a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 032 59 838, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 229509 (dále také jen „Napoleon Games“);

PanConnect s.r.o., se sídlem Křižíkova 237/36a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 292 65 703, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 239825 (dále také „PanConnect“);

SKLIZENO FOODS s.r.o., se sídlem Třída Kpt. Jaroše 1845/26, Černá Pole, 602 00 Brno, IČ: 050 30 668, zapsaná v obchodním rejstříku u Krajského soudu v Brně, oddíl C, vložka 93199 (dále také jen „SKLIZENO FOODS“).

Představenstvo Společnosti prohlašuje, že v účetním období počínajícím 1. 1. 2017 a končícím 31. 12. 2017 existovaly smluvní či obchodní vztahy mezi Společností a dále uvedenými subjekty (v pozici Ovládajících osob či osob ovládaných stejnou Ovládající osobou):

- > Radim Lukeš
- > Ing. Petr Borkovec
- > Apana s.r.o.
- > Brno Investment Group s.r.o.
- > Kukin s.r.o.
- > MyFoodMarket, s.r.o.
- > PanConnect s.r.o.
- > Partners akademie, s.r.o.
- > Partners investiční společnost, a.s.
- > Partners media, s.r.o.
- > Partners Financial Services Polska S.A.
- > Partners InIn, a.s.

Smlouvy uzavřené mezi Společností a Partners akademie, s.r.o., které byly účinné v účetním období 2017

- > Smlouva o nájmu dopravního prostředku ze dne 10. 5. 2011
- > Smlouva o nájmu dopravního prostředku ze dne 1. 3. 2011
- > Smlouva o půjčce ze dne 17. 1. 2011 ve výši 3.000.000,- Kč
- > Dodatek č. 3 ke Smlouvě o půjčce ze dne 22. 9. 2015
- > Smlouva o dobrovolném příplatku mimo základní kapitál ze dne 19. 12. 2011
- > Smlouva o postoupení pohledávky ze dne 12. 9. 2012
- > Smlouva o převzetí práv a povinností ze dne 16. 5. 2012
- > Smlouva o postoupení pohledávky ze dne 20. 12. 2013
- > Kupní smlouva ze dne 30. 12. 2013
- > Podnájemní smlouva ze dne 1. 1. 2014

Smlouvy uzavřené mezi Společností a Partners media, s.r.o., které byly účinné v účetním období 2017

- > Podnájemní smlouva ze dne 1. 1. 2014

Smlouvy uzavřené mezi Společností a Partners investiční společnost, a.s., které byly účinné v účetním období 2017

- > Smlouva o obchodním zastoupení ze dne 26. 4. 2011, jejímž předmětem jsou podmínky výkonu činnosti Partners jako investičního zprostředkovatele pro Společnost. Smlouva je uzavřena na dobu neurčitou
- > Dodatek č. 5 ze dne 21. 6. 2017 ke Smlouvě o obchodním zastoupení ze dne 26. 4. 2011
- > Smlouva o dobrovolném příplatku mimo základní kapitál ze dne 19. 12. 2011, jejímž předmětem je závazek Partners poskytnout Společnosti příplatek mimo základní kapitál k vytvoření vlastního kapitálu
- > Dodatek č. 1 ze dne 4. 11. 2014 ke Smlouvě o dobrovolném příplatku mimo základní kapitál ze dne 19. 12. 2011, na jehož základě Společnost navrátila část příplatku mimo základní kapitál společnosti Partners
- > Dodatek č. 2 ze dne 1. 11. 2016 ke Smlouvě o dobrovolném příplatku mimo základní kapitál ze dne 19. 12. 2011, na jehož základě Společnost navrátila zbývající část příplatku mimo základní kapitál Ovládající osobě
- > Podnájemní smlouva ze dne 1. 1. 2014
- > Smlouva o upsání akcií ze dne 12. 9. 2014 ke zvýšení základního kapitálu Společnosti
- > Smlouva o svěřeni některých činností souvisejících s výkonem činnosti portfolio managementu, obhospodařováním a administrací fondů kolektivního investování ze dne 1. 7. 2016
- > Dodatek č. 1 ze dne 12. 12. 2017 ke Smlouvě o svěřeni některých činností souvisejících s výkonem činnosti portfolio managementu, obhospodařováním a administrací fondů kolektivního investování ze dne 1. 7. 2016

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

Smlouvy uzavřené mezi Společností a Partners Financial Services Polska, které byly účinné v účetním období 2017

- > Dohoda o upsání akcií ze dne 11. 12. 2013 („Umowa objęcia akcji“)
- > Dohoda o upsání akcií ze dne 16. 12. 2014 („Umowa objęcia akcji“)
- > Dohoda o vzájemném započtení ze dne 16. 12. 2014 („Umowa potrącenia wierzytelności wzajemnych“)
- > Smlouva o úvěru ze dne 7. 3. 2012
- > Smlouva o úvěru ze dne 6. 11. 2012
- > Smlouva o úvěru ze dne 22. 2. 2013
- > Smlouva o úvěru ze dne 23. 5. 2013

Smlouvy uzavřené mezi Společností a Partners InIn, které byly účinné v účetním období 2017

- > Smlouva o příplatku mimo základní kapitál ze dne 19. 12. 2017

Smlouvy uzavřené mezi Společností a ostatními propojenými osobami, které byly účinné v účetním období 2017

- > Rámcová smlouva o spolupráci se společností Kukin s.r.o. ze dne 1. 4. 2008
- > Smlouva o výkonu funkce člena dozorčí rady (Radim Lukeš) ze dne 20. 12. 2013, schválená valnou hromadou Společnosti dne 22. 1. 2014
- > Dodatek č. 1 ke Smlouvě o výkonu funkce člena dozorčí rady (Radim Lukeš) ze dne 29. 6. 2016, schválený valnou hromadou Společnosti ze dne 29. 6. 2016
- > Smlouva o výkonu funkce člena představenstva (Ing. Petr Borkovec) ze dne 28. 5. 2014, schválená valnou hromadou Společnosti dne 28. 5. 2014, která nahradila smlouvu ze dne 20. 12. 2013
- > Dodatek č. 1 ke Smlouvě o výkonu funkce člena představenstva (Ing. Petr Borkovec) ze dne 1. 10. 2014, schválený valnou hromadou Společnosti dne 9. 12. 2014

- > Mandátní smlouva (Brno Investment Group, s.r.o.) ze dne 14. 2. 2014
- > Smlouva o úvěru uzavřená mezi Společností a Radimem Lukešem ze dne 1. 4. 2014
- > Dodatek č. 1 ke Smlouvě o úvěru uzavřený mezi Společností a Radimem Lukešem ze dne 2. 6. 2015
- > Smlouva o úvěru uzavřená mezi Společností a Ing. Petrem Borkovcem ze dne 1. 4. 2014
- > Dodatek č. 1 ke Smlouvě o úvěru uzavřený mezi Společností a Ing. Petrem Borkovcem ze dne 2. 6. 2015
- > Mandátní smlouva (Apana s.r.o.) ze dne 30. 7. 2014
- > Smlouva o převodu akcií společnosti Partners Financial Services Polska, S. A. uzavřená dne 2. 12. 2014 s Ing. Petrem Borkovcem, schválená představenstvem Společnosti dne 2. 12. 2014 a oznámená dozorčí radě Společnosti dne 27. 10. 2014
- > Podnájemní smlouva se společností Kukin s.r.o. ze dne 1. 1. 2015
- > Podnájemní smlouva se společností Element properties s.r.o. ze dne 1. 1. 2015
- > Smlouva o převodu akcií se společností Brno Investment Group ze dne 29. 6. 2016
- > Smlouva o užívání osobního automobilu se společností Brno Investment Group, s.r.o. ze dne 11. 11. 2016
- > Smlouva o úvěru se společností Brno Investment Group, s.r.o. ze dne 13. 4. 2016
- > Dodatek č. 1 ke smlouvě o úvěru se společností Brno Investment Group, s.r.o. ze dne 27. 9. 2016

Přehled jednání učiněných v účetním období 2017, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládací osoby nebo jí ovládaných osob

Společnost poskytla společnosti Apana s.r.o. plnění za poskytování služeb v oblasti zprostředkování pojištění, úvěrů a investičního zprostředkování vyplacené na základě Mandátní smlouvy ze dne 30. 7. 2014 ve výši 43 224 tis. Kč. Plnění obdobného charakteru poskytla Společnost společnosti Brno Investment Group s.r.o. na základě Mandátní smlouvy ze dne 14. 2. 2014 ve výši 26 455 tis. Kč.

Společnost poskytla Radimu Lukešovi a Ing. Petru Borkovcovi plnění formou hrubé odměny vyplývající ze Smlouvy o výkonu funkce člena dozorčí rady, resp. Smlouvy o výkonu funkce člena představenstva celkem ve výši 240 tis. Kč.

Valná hromada Společnosti schválila dne 23. 6. 2017 výplatu podílu na zisku, který v případě Ovládacích osob činil v souhrnu 340 000 tis. Kč.

Společnost poskytla Ovládacím osobám na základě Smlouvy o úvěru v účetním období 2017 prostředky ve výši 35 000 tis. Kč. Úroky z úvěru v roce 2017 činily 1 199 tis. Kč.

Kukin s.r.o. poskytla Společnosti plnění za nájemné a ostatní služby v souvislosti s užíváním pronajatých prostor za rok 2017 hrazené na základě Podnájemní smlouvy ze dne 1. 1. 2015 v celkové výši 10 tis. Kč bez DPH.

Element Properties s.r.o. poskytla Společnosti plnění za nájemné a ostatní služby v souvislosti s užíváním pronajatých prostor za rok 2017 hrazené na základě Podnájemní smlouvy ze dne 1. 1. 2015 v celkové výši 10 tis. Kč bez DPH.

Společnost poskytla společnosti Element Properties s.r.o. plnění za pronájem prostor za rok 2017 v celkové výši 420 tis. Kč bez DPH.

Brno Investment Group poskytla plnění Společnosti z titulu pronájmu osobního auta za rok 2017 v celkové výši 420 tis. Kč vč. DPH.

Apana s.r.o. poskytla Společnosti plnění za nájemné a ostatní služby v souvislosti s užíváním pronajatých prostor za rok 2017 hrazené na základě Podnájemní smlouvy ze dne 1. 1. 2015 v celkové výši 10 tis. Kč bez DPH a plnění za přefakturované služby ve výši 19 tis. Kč bez DPH.

Společnost poskytla společnosti MyFoodMarket s.r.o. plnění za dárkové balíčky pro obchodní partnery a občerstvení a zabezpečení cateringu na všech firemních akcích v celkové výši 2 861 tis. Kč vč. DPH.

MyFoodMarket s.r.o. poskytla Společnosti za rok 2017 plnění za přefakturované služby v oblasti zpracování účetnictví v celkové výši 530 tis. Kč bez DPH.

PanConnect s.r.o. poskytla Společnosti za rok 2017 plnění za přefakturované služby v oblasti zpracování mezd a účetnictví v celkové výši 104 tis. Kč bez DPH.

Pokud není uvedeno jinak, veškerá plnění a protiplnění byla poskytnuta v rámci běžného obchodního styku, resp. za obvyklých obchodních podmínek.

Jiná právní jednání, která byla v účetním období 2017 učiněna Společností v zájmu Ovládací osoby nebo ostatních ovládaných osob

Představenstvo Společnosti prohlašuje, že Společností nebyla v účetním období 2017 učiněna v zájmu Ovládací osoby a ostatních ovládaných osob jiná právní jednání mimo rámec běžných právních jednání v rámci běžného obchodního styku.

Ostatní opatření, která byla v účetním období 2017 v zájmu nebo na popud Ovládací osoby nebo ostatních ovládaných osob přijata nebo uskutečněna Společností, jejich výhody a nevýhody

Představenstvo Společnosti prohlašuje, že Společností nebyla v účetním období 2017 v zájmu nebo na popud Ovládací osoby a ostatních ovládaných osob přijata nebo uskutečněna žádná opatření mimo rámec běžného obchodního styku.

Újma Společnosti z výše uvedených smluv, jednání a opatření

Představenstvo Společnosti prohlašuje, že z výše uvedených smluv a opatření dle jeho názoru nevznikla Společnosti žádná újma.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

Výhody a nevýhody plynoucí ze vzájemných vztahů

Vzájemné vztahy mezi Společností a Ovládající osobou lze zhodnotit jako pro Společnost výhodné. Společnost si není vědoma žádných nevýhod plynoucích ze spolupráce s Ovládající osobou, nebo ostatními ovládanými osobami.

Společnost si aktuálně není vědoma žádných rizik, které by jí vyplývaly v důsledku vzájemných vztahů mezi ní a osobami ve skupině nebo ostatními majetkově propojenými osobami.

Stanovisko auditora k této zprávě o vztazích mezi propojenými osobami je uvedeno v rámci výroku auditora ke konsolidované výroční zprávě Společnosti za rok 2017.

Datum sestavení: 26. 3. 2018

Ing. Petr Borkovec
předseda představenstva

Mgr. Stanislav Holeš
člen představenstva

Ing. Tatiana Purdiaková
člen představenstva

Mgr. Ing. Lada Kičmerová
člen představenstva

Mgr. Petr Bartoš
místopředseda představenstva

Vladislava Cisarzová
člen představenstva

Gabriela Beránková Kudrnová
člen představenstva

CESTA



Partners Financial Services, a. s.
Prague Gate, Türkova 2319/5b
149 00 Praha 4

www.partners.cz