

2018

KONSO

LIDOVANÁ

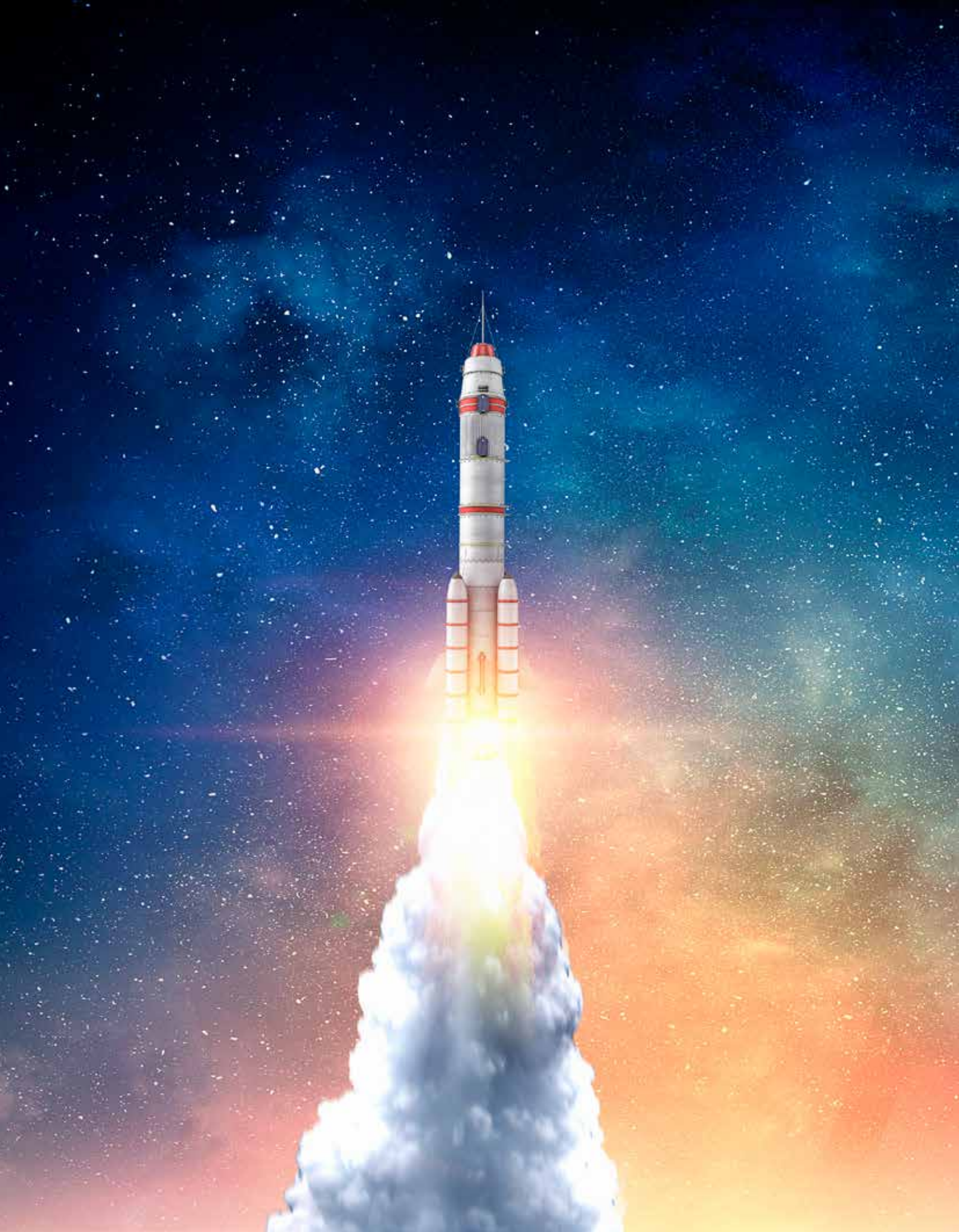
VÝROČNÍ

ZPRÁVA



Partners

Finanční poradenství jinak



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 2018	20
OBCHODNÍ PARTNEŘI	22
ÚSPĚCHY V ROCE 2018	24
CÍLE PRO ROK 2019	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 2018	29
KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA 2018	32
ÚČETNÍ ZÁVĚRKA 2018	65
ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2018	100
ZPRÁVA O VZTAZÍCH	106

ÚVODNÍ SLOVO PETRA BORKOVCE, PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA



Úvodní slovo letošní výroční zprávy se mi píše dobře. Skupina Partners dosáhla rekordního obratu, a to i přesto, že jsme kvůli regulaci v životním pojištění měli spíše klesat. Oslavili jsme spoustu nových podnikatelských kariér včetně povýšení nového Partnera společnosti. A před námi je rok 2019, kdy startujeme opravdu velké projekty a zároveň poprvé pocítíme výhody plynoucí z rozložených provizí za pojistky.

Rok 2018 byl pro nás rokem rekordním. Skupina Partners dosáhla historicky nejvyššího obratu od svého založení 1,4 miliardy korun. Ačkoli nám již nechodily rozložené provize ze starých smluv, a ještě nám nezačaly chodit provize z nových smluv dle nové regulace provizí životního pojištění, dokázali jsme růst, a to dokonce o 5 %.

Výsledky loňského roku zároveň ukazují, že profesionalizace našich poradců a manažerů funguje a nese už své výsledky v podobě skutečně slušně vydělávajících profesionálů. Čeká nás ještě dlouhá cesta, ale již nyní padají mentální hranice toho, kolik si lze podnikáním ve financích vydělat.

Každý třetí poradce Partners si v roce 2018 vydělal přes 1 milion korun. Padesát jedna poradců mělo příjem nad 3 miliony korun. V praxi to znamená, že máme skutečně funkční byznys model, know-how a zázemí, a tedy skvělou propozici pro každého podnikatele s energií a nadšením.

Noví poradci a produktové motory

Rekordního roku jsme dosáhli i díky náboru nových posil do našeho týmu poradců a menší mírou odchodů začínajících podnikatelů. Získali jsme 625 nováčků po certifikaci, což je skoro o polovinu více než v roce 2017.

Úspěch a růst se odrazily i na povýšeních: máme nového Partnera společnosti – Jana Vodehnala, máme nového Senior Directora, čtyři nové ředitele a spoustu nových manažerů.

Z produktových oblastí táhly růst pravidelné investice a také po dlouhé době skokový růst nové produkce v neživotním pojištění, a to v autech i majetku. Rostli jsme ale velmi slušně i v životním pojištění a v úvěrech potvrdili rekordní čísla z loňského roku, navzdory rostoucím sazbám. Velký skok jsme udělali i v penzích a stavebním spoření – zkrátka, zase je

vidět, že děláme komplexní poradenství, a to včetně ostatními „zanedbávaných“ oblastí.

Servis stávajících klientů dál roste

Loni se potvrdil i dlouhotrvající trend v tom, že ke stávajícím klientům se vracíme radši, než získáváme nové. Přesto i servis nabízí dál obrovský potenciál a je třeba ho začít dělat efektivně, systematicky a chytře. I v této oblasti nás čeká hodně práce.

Nových klientů jsme získali o tisícovku více než loni – 33 tisíc. Zároveň jsme uzavřeli historicky rekordní počet nových smluv – 203 tisíc.

Další velmi pozitivní trend je růst velikosti portfolií na domácnost klientů: dnes činí 130 bankovních jednotek a více než 3,5 smlouvy. Finanční profíci skupiny Partners tak uzavřou každou minutu pracovního dne 1,6 smlouvy.

Partners markety na vzestupu

Již tradičně je růst celé firmy významně svázaný s výsledky franšizových poboček, které i loni dosáhly nových maxim. Kromě toho, že stále boříme rekordy měsíčních obrátů top poboček, rostli jsme i jejich počtem, když jsme zejména v druhé polovině roku otevřeli jedenáct nových Partners marketů.

Celkem tak máme již 81 poboček a to je víc, než má ledajaká banka, a jednoznačně jde o největší finanční franšizu v ČR. Pro klienty napříč republikou jsme skutečně dostupnou službou.

Co se týče obratu, meziroční růst Partners marketů o 15 % byl tažen především růstem efektivity a průměrů drtivé většiny poboček. Produkce franšíz dnes tvoří zhruba 35 % obratu celé firmy a top deset poboček dosahuje měsíčního obratu 643 tisíc korun. Největší franšiza, pobočka na Nových sadech v Brně, dosáhla ročního obratu bezmála 13 milionů korun.

Nová elektronická analýza, biometrika i fond

Rok 2018 samozřejmě nebyl jenom o číslech, povedlo se zrealizovat i spoustu nových projektů a nástrojů. Jedním z nich je určitě nový Anakin, profesionální elektronická analýza s klientem, která kromě šikovného a profesionálního nástroje znamená hlavně úsporu času, papíru a kvalitní data zadávaná

pouze jednou! Již dnes je více než 70 % nových analýz realizováno přes Anakina a toto číslo bude dál růst. Boj s papírem a zbytečnou administrativou probíhal i na poli podepisování smluv, kde přibyli další produkty a partneři, kteří akceptují biometrický podpis. Ačkoli se to může zdát jako drobnost, je za tím spousta vyjednávání a přesvědčování obchodních partnerů a také regulatorních orgánů.

Partners investiční společnost má dnes již skutečně komplet portfolio, ze kterého lze klienta plně obsloužit. Přibyl dluhopisový fond Partners Bond Opportunity a nyní již také platí, že všechny fondy naší investiční společnosti jsou pro klienty bez vstupního poplatku. To je propozice na trhu naprosto nevídaná!

Velký kus práce odvedl tým obchodního oddělení s produktovými analytiky. Nové produktové a konkurenční listy jednoduše a velmi přesně provádí srovnání produktové nabídky našich obchodních partnerů a ukazují naše výhody oproti konkurenci. Po oblasti životního pojištění se zaměříme na neživotní pojištění, investice i hypotéky. Chceme znovu potvrdit, že naše portfolio je plně skutečně exkluzivních produktů s nespornou přidanou hodnotou pro klienty.

Nový rok, nové cíle

Do roku 2019 vstupujeme se zcela novým systémem řízení. Je jím systém OKR, tedy systém stanovení ročních cílů a měřitelných klíčových výsledků. V praxi se jedná o novinku, která nám umožní vydefinovat si opravdu ty top priority mezi spoustou projektů. Přesně víme, na jaké oblasti se chceme zaměřit a jakých výsledků v nich chceme dosáhnout.

Jedním z nejdůležitějších cílů, na které se opravdu velmi těším, je spuštění naší nové životní pojišťovny Simplea. Tým v čele s Martinem Švecem postavil skutečně moderní, proklientskou pojišťovnu, o které sebevědomě říkám, že je dnes tou nejlepší pojišťovnou pro klienty i poradce v Česku.

Top prioritou je i oblast investic, ve kterých vidím pro Partners budoucnost. Nejde jen o to, že spustíme nové investiční poradenství a také bezkonkurenční nástroj na sjednávání investic v podobě investičního účtu. Jde i o to, abychom uměli v oblasti investování správně poradit a vybrat top nástroje, abychom uměli

peníze dlouhodobě efektivně spravovat a reportovat vývoj portfolio všem klientům.

Čeká nás toho ale mnohem víc. Rok 2019 bude zase plný výzev a důležitých kroků, které skupinu Partners posunou o velký kus dál. Těším se na něj.



Petr Borkovec
předseda představenstva
Partners Financial Services, a.s.



PROFIL SPOLEČNOSTÍ VE SKUPINĚ

SPOLEČNOSTI VE SKUPINĚ V ROCE 2018

Partners Financial Services, a.s. (dále také jen „Partners Financial Services“ nebo „Partners“) se od svého založení 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 brzy vyrostla v jednoho z největších hráčů na českém trhu, a klientům tak díky síle, velikosti a stabilitě přináší jistotu a zázemí. V roce 2011 jsme udělali první krok k budování komplexní finanční skupiny – založili jsme Partners investiční společnost. Dnes věříme tomu, že dokážeme v rámci jedné skupiny propojit kvalitní finanční poradenství s produktovou tvorbou v oblasti investic i pojištění.

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 pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.

Společnost k datu 31. 12. 2018 vlastnila celkem 24 kusů vlastních kmenových akcií představujících podíl ve výši 1,2 % na základním kapitálu společnosti.

Předměty podnikání společnosti Partners Financial Services jsou činnost investičního zprostředkovatele, samostatného zprostředkovatele pojištění (pojišťovacího agenta dle původní právní úpravy), samostatného zprostředkovatele spotřebitelských úvěrů a další volné živnosti v souladu s živnostenským rejstříkem.

Společnost Partners Financial Services stojí v čele skupiny Partners v pozici ovládající osoby ve vztahu ke společností Partners investiční společnost, a.s., Partners akademie, s.r.o., Partners media, s.r.o., Partners InIn, a.s., Partners Financial Services Polska Spółka Akcyjna, PM Vysočany s.r.o., Simplea pojišťovna, a.s. (vznikla až 8. 2. 2019) a Trigea nemovitostní fond, SICAV, a.s. (vznikla až 13. 3. 2019).

Společnost Partners Financial Services tvořila v roce 2018 konsolidační celek s následujícími společnostmi:

Partners investiční společnost, a.s. (dále také jen „Partners investiční společnost“) je dceřiná společnost 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 dceřiná společnost 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 dceřiná společnost Partners Financial Services, a.s. Její hlavní náplní je provoz internetového portálu o osobních financích www.penize.cz, magazínu o světě financí v souvislostech www.finmag.cz a webu pro ženy www.heroine.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. Jednatel společnosti je Martin Vlnas, který je zároveň ředitelem společnosti. Společnost Partners Financial Services, a.s. je jediným společníkem společnosti Partners media, s.r.o.

Partners InIn, a.s. byla založena v roce 2017 pro potřeby oddělení specifického druhu investic a možnosti realizovat různé opční programy ve vztahu k těmto investicím. Společnost prakticky nevykonává žádnou činnost vyjma správy vlastního majetku. Společnost Partners Financial Services, a.s. drží podíl o velikosti 40 % na základním kapitálu společnosti.

PM Vysočany s.r.o. byla založena v roce 2014. Společnost Partners Financial Services, a.s. se stala jejím společníkem v květnu 2018 s obchodním podílem o velikosti 70 % na základním kapitálu společnosti. Účelem investice do této společnosti je vybudování centrální franšízové pobočky. Do budoucna bude sloužit jako tréninkové centrum pro nové franšízanty. Zároveň bude sloužit jako výpomoc ostatním pobočkám, pokud bude potřeba. Jednatel je Martin Hruša.

Společnost Partners Financial Services dále drží následující podíly v těchto společnostech:

1) Podíl o velikosti 50 % na základním kapitálu společnosti **A-WebSys, spol. s r.o.**, se sídlem

Kounicova 966/67a, 602 00 Brno - Veveří, IČ: 269 10 560, zapsané v obchodním rejstříku u Krajského soudu v Brně, oddíl C, vložka 44344;

2) Podíl o velikosti 17,24 % na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti **Twisto payments a.s.**, se sídlem Újezd 450/40, 118 00 Praha 1 - Újezd, IČ: 016 15 165, zapsané v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 19085 (podíl prodán v dubnu 2019).

3) Podíl o velikosti 100 % na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti **Partners Financial Services Polska S.A.**, se sídlem Kilińskiego 46, 40-062 Katowice, Polsko, zapsané v obchodním rejstříku Národního soudního registru pod č. KRS 0000408513 vedeného Krajským soudem Katowice – Východ, Divize VIII.

Majetková struktura společností ve skupině a dalších propojených osob dále vyplývá ze schématu uvedeného v příloze Zprávy o vztazích mezi ovládající osobou a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou, která je součástí této konsolidované výroční zprávy.

Základní údaje platné ke dni 31.12. 2018

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
Člen představenstva:	Mgr. Stanislav Holeš (do 31. 12. 2018)
Člen představenstva	Ing. Tatiana Purdiaková
Člen představenstva	Vladislava Cisarzová (do 31. 8. 2018)

Člen představenstva	Ing. Mgr. Lada Kičmerová
Člen představenstva	Gabriela Beránková Kudrnová
Člen představenstva	Mgr. Simona Machulová (od 12. 3. 2019)
Dozorčí rada	
Předseda dozorčí rady	Ing. Lucie Simpártlová
Místopředseda dozorčí rady	Ing. Pavel Kohout (do 30. 6. 2018)
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	Ing. Lucie Simpartlová Pavel Kohout (do 30. 6. 2018)
Místopředseda představenstva	Ing. Petr Borkovec
Člen představenstva	Mgr. Martin Švec (od 1. 7. 2018 do 30. 3. 2019)
Člen představenstva	Mgr. Ing. Martin Mašát, CFA, FRM (od 1. 5. 2019)

Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady	Ing. Petr Kroupa
Místopředseda dozorčí rady	Mgr. Stanislav Holeš (do 31. 12. 2018)
Místopředseda dozorčí rady	Ing. Jitka Luchbauerová (od 14. 1. 2019, členem od 1. 1. 2019)
Člen dozorčí rady	Ing. Lucie Nováková (do 31. 10. 2018)
Člen dozorčí rady	Ing. Tatiana Purdiaková (od 1. 1. 2019)

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
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	Bc. et Bc. Martin Vlínas
Jednatel	Ing. Petr Borkovec (do 28. 8. 2018)

PARTNERS ININ, A.S.

akciová společnost zapsaná dne 30. 11. 2017
v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem
v Praze, oddíl B, vložka 23044

Sídlo	Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4
Identifikační číslo	066 41 199
Základní kapitál	2 000 000 Kč

Statutární orgán – představenstvo

Člen představenstva	Ing. Petr Borkovec
---------------------	--------------------

Dozorčí rada

Člen dozorčí rady	Radim Lukeš
Člen dozorčí rady	Ing. Tatiana Purdiaková
Člen dozorčí rady	Mgr. Vít Mikolášek (do 30. 6. 2018)

PM VYSOČANY S.R.O.

společnost s ručením omezeným zapsaná dne 10. 6.
2014 v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem
v Praze, oddíl C, vložka 227215

Sídlo	Sokolovská 979/209, Vysočany, 190 00 Praha 9
Identifikační číslo	030 74 170
Základní kapitál	20 000 Kč

Statutární orgán - jednatel

Martin Hrůša (od 21. 5. 2018)
Ing. Jan Hárovník (do 21. 5. 2018)
David Kundrt (do 21. 5. 2018)

Filozofie skupiny Partners

Filozofii společnosti Partners od začátku vystihovalo 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.

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. Vedle poskytování finančních rad klientům stavíme nové inovativní finanční instituce s nabídkou nízkonákladových a moderních produktů v oblasti investic i pojištění. Věříme, že jsme za roky zkušeností na trhu dobře poznali přání a problémy klientů a dokážeme pro ně v svých institucích připravit skvělou produktovou nabídku.

Sředobodem našeho podnikání je od samého začátku Partners kvalitní poradenství. 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 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.

PROJEKTY

Jednou ze základních vizí skupiny 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 2018 se Partners zaměřili na další rozvoj technologií pro práci s klienty a tvorbu produktových portfolií, na rozšíření nabídky Partners investiční společnosti, na produktové inovace a nástroje pro srovnání a sjednání finančních produktů.

JAKÉ BYLY STĚŽEJNÍ PROJEKTY ROKU 2018?

Partners Financial Services, a.s.

Nová elektronická analýza Anakin

Dlouho připravovaným projektem, který byl v roce 2018 úspěšně spuštěn, je multiplatformová elektronická analýza Anakin. Nástroj, který slouží k elektronickému zvládnutí první a nejdůležitější schůzky s klientem, běží na Windows, Mac, i iOS. Umožňuje dotykové ovládání i obrazovou a grafickou prezentaci analýzy podle oficiálního manuálu. Anakin je skvělým pomocníkem pro prezentaci všech oblastí finančního trhu i principu a hodnot poradenství Partners. V neposlední řadě slouží pro efektivní sběr klientských dat, která se z Anakina sama překlápí do FiPu pro další správu a práci. Přes Anakin dnes vzniká více jak 70 % všech analýz v Partners. V další fázi přibudou nové funkcionality, jako je upload dokumentů nebo servisní analýza.

Nový klientský portál mojePartners

Zásadním projektem pro všech 600 tisíc klientů Partners je spuštění nového klientského portálu mojePartners. Portál jsme kompletně přeprogramovali a spustili v novém kabátě. Nejzásadnější přidanou hodnotou je přehled klientského smluvního portfolia včetně aktuálních dat o smlouvě, platebních údajů i scanů smluv. Novinkou je i vylepšená Samoobsluha produktů, kde se velké oblíbené těší zejména jednoduché srovnání a on-line sjednání cestovního pojištění. Zásadní výhodou je to, že klient má již všechna osobní data vyplněná a sjednání pojistky je tam opravdu záležitostí chvilky.

Rozšíření pobočkové sítě Partners market

Budování a růst franšizové sítě poboček Partners market je 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 2018 jsme otevřeli dalších 11 poboček, a pobočková síť je dnes větší než ta mnohých bank. Partners markety rostou nejen počtem, ale i obratem. Stabilně dosahuje jejich produkce více než třetiny celého provizního obrátu Partners a dále roste.

Partners investiční společnost, a.s.

Nový fond Partners Bond Opportunity

V roce 2018 připravila a představila Partners investiční společnost nový jedinečný podílový fond. Cílem fondu Partners Bond Opportunity je stát se základem všech konzervativních portfolií a krátkodobých investic. Start fondu byl načasován tak, aby klienti využili růst úrokových sazeb a kupovali si tak nové výhodnější dluhopisy a naopak nepřišli kvůli růstu úroků o část peněz jako u ostatních dluhopisových fondů. Zhodnocení pro rok 2019 předpokládáme nad 2 %. K tomu přidáváme nulové vstupní poplatky, což v praxi znamená, že klient ušetří až 2,5 % z investice oproti ostatním dluhopisovým fondům na trhu. Manažerský poplatek je také velmi nízký a investice je možná již od 500 Kč.

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

Společnost **Partners Financial Services** v roce 2018 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. Rok 2018 byl ve znamení změn souvisejících se dvěma právními předpisy, které nabýly účinnosti a které úzce souvisí s podnikáním společnosti.

Prvním z nich je Obecné nařízení o ochraně osobních údajů (známé jako GDPR), které nabýlo účinnosti k 25. 5. 2018. Společnost jmenovala pověřence pro ochranu osobních údajů, zrevidovala své činnosti a procesy, vytvořila podrobnější informace pro subjekty údajů a vypracovala záznamy o činnostech. Druhým je zákon č. 170/2018 Sb., o distribuci pojištění a zajištění, který nabyl účinnosti 1.12.2018. Ve vztahu k tomuto zákonu bylo nutné změnit některé procesy i vnitřní předpisy, implementace však bude pokračovat i v roce 2019.

Společnost, jako každý rok, 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. Znalosti povinných osob byly ověřeny formou aktualizovaného písemného testu. Společnost průběžně kontrolovala, identifikovala a řídila možná rizika související s výkonem své činnosti, a to zejména formou kontroly a vyhodnocování činnosti svojí a svých finančních poradců a aktivně řešila případné reklamace obsahově se vztahující k výkonu činnosti. V případě

zjištěného nedostatku byla přijata nápravná opatření - pokud se pochybení týkalo klientů, byli dotčení klienti adekvátním způsobem odškodněni.

Dne 20. 8. 2018 byla zahájena kontrola Českou národní bankou, a to v celém rozsahu regulované činnosti společnosti. Dne 24. 10. 2018 byla zahájena kontrola Úřadu pro ochranu osobních údajů ve vztahu k používané technologii biometrického podpisu. Obě kontroly byly zahájeny na základě kontrolního plánu dohledových orgánů a stále probíhají. Jejich ukončení je očekáváno v průběhu prvního pololetí roku 2019.

Vyjma výše uvedených kontrol nebyla ve společnosti Partners v roce 2018 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.

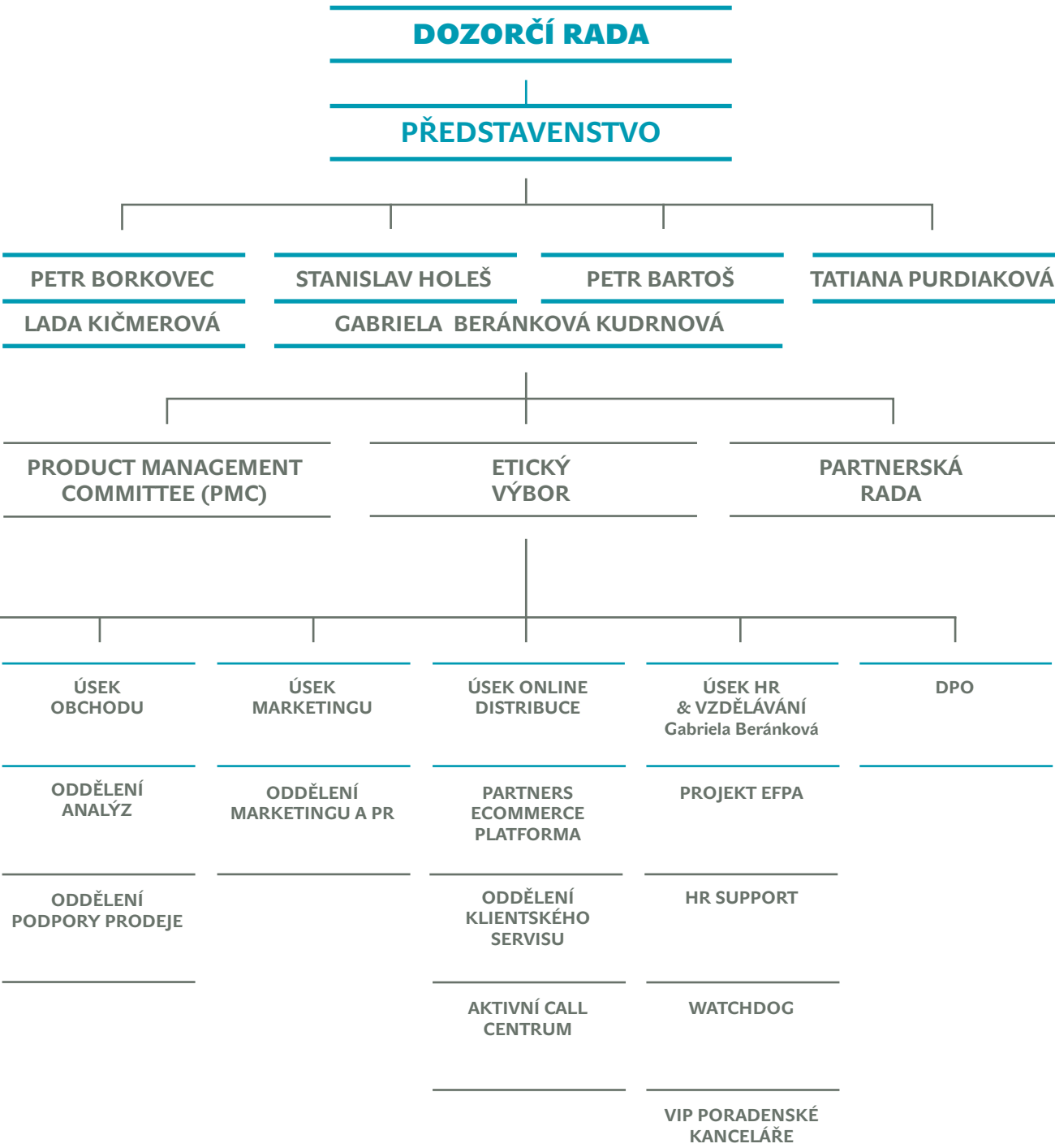
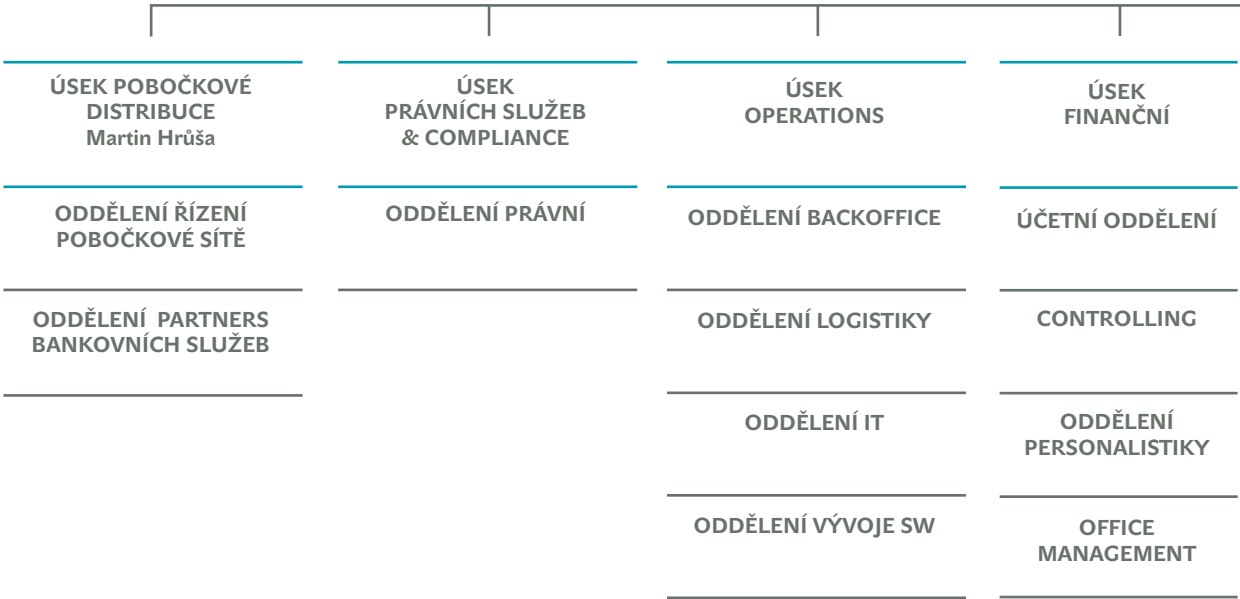
Partners investiční společnost ani jí obhospodařované fondy kolektivního investování nebyly v průběhu roku 2018 účastníky žádného správního či soudního nebo rozhodčího sporu.



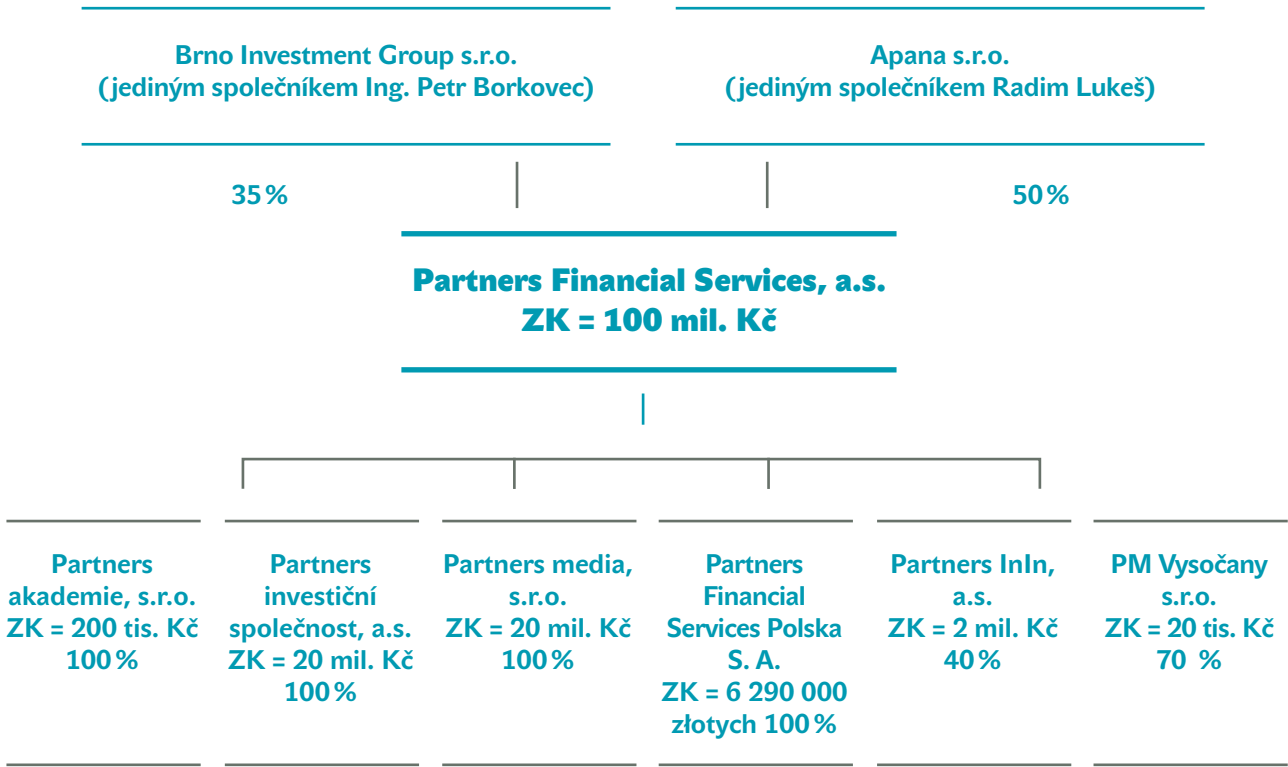
ORGANIZAČNÍ STRUKTURA MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI A STRUKTURA SKUPINY

Schéma organizační struktury Partners Financial Services, a.s.

Organizační struktura společnosti Partners Financial Services je tvořena jednotlivými funkčními útvary, které vyplývají ze schváleného organizačního schématu společnosti platného ke dni 31. 12. 2018.



Struktura vztahů ve skupině Partners k datu 31. 12. 2018



PRODUKTOVÉ PORTFOLIO A ROZSAH ČINNOSTI SPOLEČNOSTÍ VE SKUPINĚ

Jedním ze stavebních kamenů kvalitního finančního poradenství pod hlavičkou Partners je sestavování klientských portfolií z těch nejvhodnějších produktů bankovních, investičních nebo pojistných. Dbáme na širokou nabídku ve všech oblastech osobních financí. Výsledkem je několik set produktů českých i zahraničních finančních institucí, mezi kterými analytický tým centrály a poradci samotní vybírají ideální řešení pro klienty.

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

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

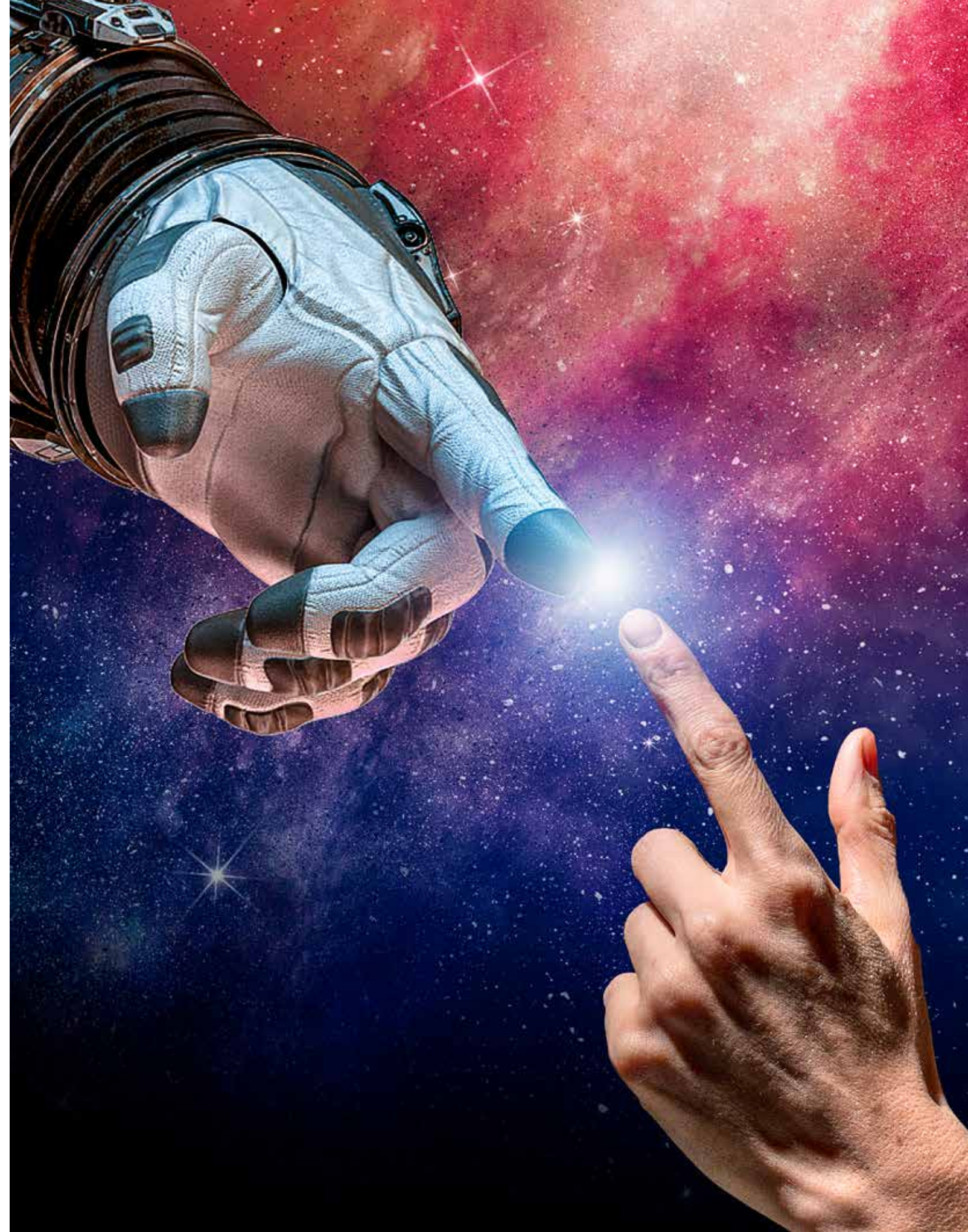
- > Doplňkové penzijní spoření

Partners investiční společnost, a.s. obhospodařovala v průběhu roku 2018 pět, resp. od měsíce října 2018 šest otevřených podílových fondů:

- > 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.;
- > Partners Bond Opportunity, otevřený podílový fond, Partners investiční společnost, a.s.

Jedná se o otevřené podílové fondy kolektivního investování, z nichž tři jsou kategorizovány jako speciální fondy fondů a tři jako speciální fondy cenných papírů.

Celkový objem majetku pod správou přesáhl v závěru roku 2018 částku 3,2 miliardy Kč.



OBCHODNÍ VÝSLEDKY ZA ROK 2018

Rok 2018 byl rokem, kdy jsme se zaměřili zblízka na své produktové portfolio a partnery z řad finančních institucí a udělali jsme velkou revizi svých potřeb v oblasti produktů a služeb. Výsledkem jsou strategické dokumenty rozvoje pro každou pojišťovnu, banku nebo investiční společnost, které ukazují, kam chceme společně naši spolupráci v produktech v příštích dvou letech posunout.

Velký kus práce odvedl také analytický tým, který v druhé polovině roku 2018 představil nové produktové listy, tedy detailní, ale přehlednou analýzu nabídky životního pojištění. Produktové listy na první pohled mapují výhody a nevýhody jednotlivých produktů a také jasně definují naši přidanou hodnotu a exkluzivitu v produktech. V roce 2019 budeme pokračovat s tvorbou produktových listů v dalších oblastech.

Z hlediska obchodních výsledků se v roce 2018 dařilo v portfoliu Partners zejména pravidelným investicím a neživotnímu pojištění. Roční investice klientů u pravidelných investic stoupla meziročně o více jak čtvrtinu na 640 milionů korun. V investicích vidíme dál obrovský potenciál, a v roce 2019 se tak chceme zaměřit na produktovou nabídku v oblasti pravidelných i jednorázových investic, ale i na datové nástroje na podporu prodeje a servisu investic.

Významný růst zaznamenalo v roce 2018 i neživotní pojištění, zejména segment autopojištění. Po mnoha letech, kdy byla tato část portfolia spíše na vedlejší koleji, se nyní poradci i specialisté u stávajících klientů zaměřují i na tuto elementární, ale podstatnou oblast. Nová produkce v autopojištění rostla o 18 %, v pojištění domácnosti a nemovitosti to bylo o více jak 10 %. Věříme, že díky neživotním specialistům

na centrále i pobočkách společnosti a díky nástroji na srovnání a sjednání neživotního pojištění porosteme v neživotním pojištění i v dalších letech.

V úvěrech jsme udrželi rekordní čísla z roku 2017, a to navzdory vývoji úrokových sazeb a změnám v oblasti hypoték. Klientům jsme zprostředkovali úvěry na bydlení za více než 23 miliardy korun. V životním pojištění rostly zejména produkty rizikového životního pojištění, a to meziročně bezmála o 20 %.

Velké růsty jsme ale zaznamenali i v oblasti penzí, kde doplňkové penzijní spoření narostlo o 13 %, a ve stavebním spoření, o 70 %. Potvrzujeme tak znovu to, že řešíme všechny oblasti osobních financí našich klientů a nezanedbáváme skutečně nic.

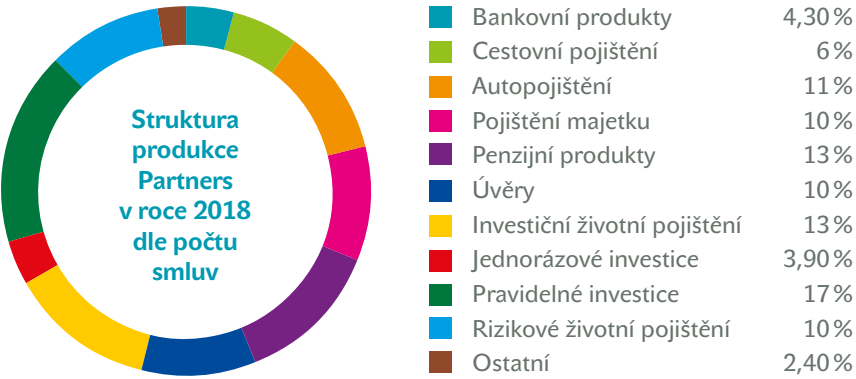
Partners v číslech - stav k 31. 12. 2018:

Počet aktivních poradců	1 477
Z toho manažerů	305
Z toho ředitelů 49	48
Z toho VIP poradců	418
Počet aktivních klientů	565 000
Počet nových klientů za rok 2017	33 000
Počet produktů v nabídce	400
Počet obchodních partnerů	54
Počet sjednaných smluv historicky	2 144 000
Počet smluv sjednaných za rok 2017	203 000
Počet zaměstnanců společnosti Partners (přepočtený stav)	114,992
Počet poboček Partners market	81

Struktura zprostředkovaných obchodů společnosti Partners v roce 2018

Rozložení produkce zprostředkovaných finančních produktů v roce 2018 opět potvrdilo, 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	7 189
	Z toho Clear Deal - vklady	293 486 506	353
Cestovní pojištění	Roční pojistné	5 535 285	9 372
Doplňkové penzijní spoření	Příspěvek účastník	10 919 329	15 661
	Příspěvek zaměstnavatel	4 221 644	4 632
	Příspěvky Celkem	15 140 973	15 748
Hypoteční úvěr	Výše úvěru	20 495 005 599	9 770
Investice do komodit	Nepočítáme cashflow	0	70
Investiční životní pojištění	Roční pojistné	232 253 193	21 227
	Z toho na PAYG	215 542 719	17 208
	Z toho příspěvek zaměstnavatele	3 331 183	311
Investiční životní pojištění (jednorázové)	Pojistné předpis	381	1
Ostatní úvěry (kromě hypoték a SS)	Výše úvěru	1 854 276 679	5 074
Podílové fondy	Investice jednorázová	1 214 050 470	6 357
	Z toho J&T Combi (50% vkladu)	46 779 400	128
Podílové fondy (pravidelné)	Investice roční	638 163 932	27 899
	Suma cílových částek	12 843 560 528	27 899
Pojištění aut - POV, HAV	Roční pojistné	91 075 158	18 085
Pojištění majetku	Roční pojistné	46 363 482	16 135
Rizikové životní pojištění	Roční pojistné	230 387 827	16 511
	Z toho na PAYG	223 300 618	16 196
Soukromé zdravotní pojištění	Roční pojistné	102 992	4
Stavební spoření	Výše úvěru	924 848 585	1 660
	Cílová částka	942 263 428	3 306
	Příspěvek účastník	5 186 855	5 430
Transformovaný fond PP	Příspěvek zaměstnavatel	3 656 529	3 812
	Příspěvky Celkem	8 843 384	5 677
Úrazové pojištění	Roční pojistné	177 945	25

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



STAVEBNÍ SPOŘITELNY



ÚSPĚCHY V ROCE 2018

Partners Financial Services, a.s.

Příprava na zásadní projekt vlastní životní pojišťovny – zejména kroky právní, technické a produktové.

Zapojili jsme se do České asociace společností finančního poradenství a zprostředkování (ČASF) - nové sjednocené asociace všech významných zprostředkovatelů v ČR.

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.

Spuštění srovnávače a sjednávače pojištění domácnosti a nemovitosti ve FiPu se čtyřmi partnerskými pojišťovnami.

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

FIP CLOUD alias Úschovna v podobě diskového úložiště přístupného pro poradce z FiPu, mobilu i počítače, všude. Bezpečný a spolehlivý nástroj na uchovávání dat.

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) – včetně nového webu a pracovního sešitu.

Partners investiční společnost, a.s.

Sjednocení poplatkové struktury u všech obhospodařovaných podílových fondů.

Vytvoření nového dluhopisového fondu, který adekvátně doplnil stávající portfolio obhospodařovaných a administrovaných podílových fondů.

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 akademie, s.r.o.

Otevřeli jsme další přípravný kurz EFA a zorganizovali semináře následného vzdělávání pro udržení si certifikátu EFA jeho stávajícími držiteli.

Uskutečnění sedmého ročníku Dne úspěšných podnikatelů.

Partners media, s.r.o.

Růst v počtu reálných uživatelů meziročně o 8 procent - v roce 2018 to bylo 13 587 000 reálných uživatelů.

Časopis Finmag má nově 112 stran, nové autory, nový koncept titulních rozhovorů a meziročně si ho předplácí o 80 % víc lidí než v roce 2017.

Vstup do cestovního ruchu, kde jsme se s projektem „Hotelové pasy“ zaměřili na incomingovou turistiku.



CÍLE PRO ROK 2019

Partners Financial Services, a.s.

Představení nové životní pojišťovny Simplea a jejího produktu rizikového životního pojištění poradcům a klientům Partners.

Spuštění nového konceptu sjednávání investic – Investičního účtu a spolu s ním spuštění nové aplikace pro investiční poradenství ve FiPu.

Dokončení projektu rozdělení franšízových poboček na full a light bankovní pobočky podle míry poskytování bankovních služeb UniCredit Bank.

Start spolupráce s realitní skupinou Next Reality v podobě otevření nových společných poboček, které kombinují realitní a finanční služby.

Růst v investicích díky novým nástrojům, reportingu i díky novému manuálu pro poskytování investičních služeb.

Launch nového nemovitostního fondu Trigea, který investuje do kancelářských budov.

Akvizice vlastní neživotní pojišťovny spolu s dalšími investory.

Navázání spolupráce s Modrou pyramidou Komerční banky.

Podpora sjednávání neživotního pojištění díky školením, novým formulářům a srovnání ve Srovnávači ve FiPu a díky neživotním specialistům na pobočkách Partners market.

Partners investiční společnost, a.s.

Kompletní redesign webových stránek Partners investiční společnosti.

Vznik nového nemovitostního fondu Trigea pod

samostatnou společností – Partners investiční společnost fond obhospodařuje a administruje.

Rozšíření licence o vytváření a obhospodařování fondů kvalifikovaných investorů.

Další rozvoj softwarové aplikace eFolio.

Partners media, s.r.o.

Spuštění nového webu Heroine.cz – chytrého čtení pro nezávislé a moderní ženy.

Další růst nákladu tištěného časopisu Finmag díky kvalitnímu obsahu a billboardové kampani.

Partners akademie, s.r.o.

Otevření dalšího přípravného kurzu EFA a organizace seminářů následného vzdělávání pro udržení si certifikátu EFA stávajícími držiteli.

AKTIVITY V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

Nejzásadnější oblast vývoje je ve skupině Partners věnována novým elektronickým a on-line nástrojům pro práci s klienty a pro práci s daty nad produktovými smlouvami i klientským kmenem. 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 od roku 2016 Partners spojili v oblasti vývoje síly majetkovým propojením s brněnskou technologickou firmou A-WebSys, spol. s r.o. V roce 2018 byl jako výsledek této spolupráce představen nový nástroj na provádění finanční analýzy s klientem – multiplatformová aplikace Anakin, která umožňuje dotykové ovládání, sběr dat i prezentaci všech oblastí finančního života klientů.

Vývoj Anakina bude pokračovat i v roce 2019.

V roce 2018 byl dále představen nový klientský portál mojePartners, který Partners vyvinuli opět ve spolupráci se společností A-WebSys, spol. s r.o. Došlo i k dalšímu rozvoji projektu biometrického podepisování smluv, ke kterému se připojily další pojišťovny a investiční společnosti z řad obchodních partnerů.

Prioritou roku 2019 zůstává rovněž napojení 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, který pokračoval i v roce 2017 a 2018. Podíl elektronických analýz

na celkovém počtu analýz v průběhu roku 2018 také rostl a nyní dosahuje bezmála 80%. Těmito kroky společnost Partners přispívá k ochraně životního prostředí.

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

PRACOVNĚPRÁVNÍ VZTAHY

V roce 2018 měla společnost Partners Financial Services průměrně 121 zaměstnanců. Kromě těchto zaměstnanců má společnost také síť poradců. Za jeden hlavních faktorů úspěchu považuje společnost Partners Financial Services zejména úroveň vzdělání svých zaměstnanců a poradců. Této oblasti společnost Partners věnuje velkou pozornost. Zajišťuje řadu školení, seminářů a kurzů zaměřených na odborný, osobnostní a manažerský rozvoj.

Společnost Partners si je vědoma skutečnosti, že skvělých dosavadních výsledků dosahuje především díky vysokému nasazení svých zaměstnanců, a proto jim nabízí pestré a zajímavé benefity. 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, flexibilní pracovní dobu, stravenky, systém Cafeterie, mobilní telefony a notebooky, výrazné slevy na finanční produkty nabízené společností. Nedílnou součástí firemní kultury je pravidelné setkávání zaměstnanců s vedením společnosti při tzv. „Snídani s centrálou“ i jiných příležitostech a další sportovní a společenské akce pro zaměstnance, podporující týmovou spolupráci.

Společnost podporuje zkrácené pracovní úvazky, které jsou využívány zejména při návratu zaměstnankyň z rodičovské dovolené. Spokojení a dobře motivovaní zaměstnanci jsou pak velkou přidanou hodnotou pro fungování celé firmy.

VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Dne 8. 2. 2019 byla do obchodního rejstříku zapsána společnost Simplea pojišťovna, a.s., jejímž majoritním akcionářem je společnost Partners Financial Services. Pojišťovna obdržela od České národní banky povolení k provozování pojišťovací činnosti v rozsahu pojištění pro případ smrti, pro případ dožití, pro případ dožití se stanoveného věku nebo dřívější smrti, spojených životů, s výplatou pojistného a pojištění úrazu nebo nemoci jako doplňkového pojištění k pojištění pro případ smrti. Zahájení provozu pojišťovny je očekáváno k 1. 7. 2019.

Na začátku roku 2019 byl založen Trigea nemovitostní fond SICAV, a.s. (zapsán do obchodního rejstříku dne 13. 3. 2019), a to společností Partners Financial Services a Tomášem Trčkou. Společnost tak spojila zkušenost stabilní finančně-poradenské firmy a odborníka, který se přes 20 let pohybuje v investičním bankovníctví a podílel se na založení vůbec prvního a dosud největšího retailového nemovitostního fondu v České republice. Administrací podfondu Trigea je pověřena Partners investiční společnost.

Společnost Partners Financial Services se rovněž stala akcionářem (podíl ve výši 20 %) společností Simply Fair Insurance, a.s., která byla založena v březnu 2019 za účelem akvizice PRVNÍ KLUBOVÉ pojišťovny, a.s.

K 15. 4. 2019 byly prodány veškeré akcie společnosti Twisto payments a.s., čímž společnost Partners Financial Services pozbyla jakoukoliv účast v této osobě.

HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY ZA ROK 2018

V roce 2018 dosáhla společnost **Partners Financial Services** provizního obrátu 1,366 mld. Kč. Výsledek hospodaření za rok 2018 činil před zdaněním 115 412 tis. Kč, čistý zisk za rok 2018 pak 91 888 tis. Kč.

Partners investiční společnost v roce 2018 hospodařila se ziskem po zdanění ve výši 4 593 tis. Kč. Pro veškeré podrobnosti se plně odkazuje na výroční zprávu společnosti Partners investiční společnost.

Partners akademie ukončila rok 2018 s obrátem 742 tis. Kč a hospodářským výsledkem 22 tis. Kč před zdaněním, čistý zisk za rok 2018 pak činil 17 tis. Kč.

Společnost **Partners media** v roce 2018 naplnila stanovené cíle akcionářů a ukončila rok s pozitivním hospodářským výsledkem. Obrát dosáhl 22 001 tis. Kč a zisk 2 805 tis. Kč před zdaněním, čistý zisk za rok 2018 pak činil 2 196 tis. Kč.

Společnost **Partners InIn, a.s.** vykázala v roce 2018 ztrátu 24 tis. Kč.

Společnost **PM Vysočany s.r.o.** dosáhla v roce 2018 obrátu ve výši 2 747 tis. Kč, čistého zisku pak ve výši 920 tis. Kč



KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA 2018

KONSOLIDOVANÁ 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.	A K T I V A	řád.	Běžné účetní období Netto	Minulé účetní období Netto
a	b	c	1	2
	AKTIVA CELKEM	001	1 018 717	713 797
B.	Dlouhodobý majetek	003	370 893	194 920
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004	33 329	10 885
B.I.2.	Ocenitelná práva	006	13 701	6 341
B.I.2.1.	Software	007	13 492	6 341
B.I.2.2.	Ostatní ocenitelná práva	008	209	
B.I.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	19 628	4 544
B.I.5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	013	19 628	4 544
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	014	25 538	27 889
B.II.1.	Pozemky a stavby	015	7 312	7 412
B.II.1.2.	Stavby	017	7 312	7 412
B.II.2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	018	9 907	10 927
B.II.3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	019	7 516	8 589
B.II.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	024	803	961
B.II.5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	026	803	961
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	027	248 405	83 757
B.III.4.	Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv	031		30 831
B.III.7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	034	248 405	52 926
B.III.7.2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	036	248 405	52 926
B.IV	Konsolidační rozdíl	037	900	- 4 360
B.IV.1.	Kladný konsolidační rozdíl	038	900	
B.IV.2.	Záporný konsolidační rozdíl	039		- 4 360
B.V	Cenné papíry a podíly v ekvivalenci	040	62 721	76 749
B.V.1.	Cenné papíry a podíly v ekvivalenci	041	62 721	76 749

Partners Financial Services, a.s.

Rozvaha
k 31. prosinci 2018

Označ.	A K T I V A	řád.	Běžné účetní období			Minulé účetní období
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
a	b	c	1	2	3	4
C.	Oběžná aktiva	21	463 928	- 28 942	434 986	323 541
C.I.	Zásoby	22	1 929	- 566	1 363	1 178
C.I.1.	Materiál	23	1 929	- 566	1 363	1 178
C.II.	Pohledávky	24	323 179	- 28 376	294 803	154 881
C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky	25	162 286		162 286	74 253
C.II.1.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	26	123 451		123 451	36 199
C.II.1.4.	Odložená daňová pohledávka	27	6 385		6 385	7 263
C.II.1.5.	Pohledávky - ostatní	28	32 450		32 450	30 791
C.II.1.5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	29	4 976		4 976	4 912
C.II.1.5.4.	Jiné pohledávky	30	27 474		27 474	25 879
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky	31	160 893	- 28 376	132 517	80 628
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	32	41 145	- 16 963	24 182	28 696
C.II.2.4.	Pohledávky - ostatní	33	119 748	- 11 413	108 335	51 932
C.II.2.4.3.	Stát - daňové pohledávky	34	4 407		4 407	
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	35	33 025		33 025	16 255
C.II.2.4.5.	Dohadné účty aktivní	36	669		669	27 209
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky	37	81 647	- 11 413	70 234	8 468
C.IV.	Peněžní prostředky	38	138 820		138 820	167 482
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně	39	669		669	356
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	40	138 151		138 151	167 126
D.	Časové rozlišení aktiv	41	140 174		140 174	127 528
D.1.	Náklady příštích období	42	8 011		8 011	8 269
D.3.	Příjmy příštích období	43	132 163		132 163	119 259

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA

Označ.	PASIVA	řád.	Běžné účetní období	Minulé účetní období
a	b	c	3	4
	PASIVA CELKEM	083	1 018 717	713 797
A	Vlastní kapitál	084	319 468	186 761
A.I.	Základní kapitál	085	86 800	49 195
A.I.1.	Základní kapitál	086	100 000	100 000
A.I.2.	Vlastní podíly (-)	087	- 13 200	- 50 805
A.II.	Ážio a kapitálové fondy	089	21 485	60
A.II.1.	Ážio	090	17 995	- 3 440
A.II.2.	Kapitálové fondy	091	3 490	3 500
A.II.2.1.	Ostatní kapitálové fondy	092	3 500	3 500
A.II.2.2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	093	- 10	
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	101	134 066	33 987
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	102	138 738	81 340
A.IV.2.	Neuhrazená ztráta minulých let (-)	103	- 4 672	- 47 353
A.V.1.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	105	104 946	114 072
A.V.2.	Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci (+/-)	106	- 14 029	- 10 553
A.VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)	107	- 13 800	
B. + C.	Cizí zdroje	108	622 786	445 555
B.	Rezervy	109	36 741	47 724
B.2.	Rezerva na daň z příjmů	111	618	1 293
B.4.	Ostatní rezervy	113	36 123	46 431
C.	Závazky	114	586 045	397 831
C.I.	Dlouhodobé závazky	115	399 850	255 870
C.I.2.	Závazky k úvěrovým institucím	119	295 115	142 100
C.I.3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	120	39 400	45 151
C.I.4.	Závazky z obchodních vztahů	121	65 139	68 488
C.I.8.	Odložený daňový závazek	125	87	131
C.I.9.	Závazky - ostatní	126	109	
C.I.9.1.	Závazky ke společníkům	127	109	

Označ.	PASIVA	řád.	Běžné účetní období	Minulé účetní období
a	b	c	3	4
C.II.	Krátkodobé závazky	130	186 195	141 961
C.II.3.	Krátkodobé přijaté zálohy	135	1 842	156
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	136	67 951	65 103
C.II.8.	Závazky ostatní	140	116 402	76 702
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům	143	4 365	3 848
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	144	2 733	2 539
C.II.8.5.	Stát - daňové závazky a dotace	145	2 024	1 106
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní	146	103 800	59 491
C.II.8.7.	Jiné závazky	147	3 480	9 718
D.	Časové rozlišení pasiv	148	76 723	81 481
D.1.	Výdaje příštích období	149	72 388	76 500
D.2.	Výnosy příštích období	150	4 335	4 981
E.	Menšinový vlastní kapitál	151	- 260	
E.1.	Menšinový základní kapitál	152	6	
E.2.	Menšinové kapitálové fondy	153		
E.3.	Menšinové fondy ze zisku včetně nerozděleného zisku a neuhrazené ztráty minulých let	154	- 427	
E.4.	Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období	155	161	

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

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	1 426 520	1 361 089
A.	Výkonová spotřeba	03	1 185 013	1 108 991
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	05	8 859	8 525
A.3.	Služby	06	1 176 154	1 100 466
C.	Aktivace (-)	08	- 7 140	
D.	Osobní náklady	09	111 252	92 458
D.1.	Mzdové náklady	10	80 185	67 220
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	11	31 067	25 238
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	26 541	21 428
D.2.2.	Ostatní náklady	13	4 526	3 810
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	14	11 312	6 374
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	15	9 294	7 484
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	16	9 294	7 484
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	19	3 374	343
E.4.	Zúčtování kladného konsolidačního rozdílu	20	97	
E.5.	Zúčtování záporného konsolidačního rozdílu	21	- 1 453	- 1 453
III.	Ostatní provozní výnosy	22	18 936	12 713
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	23	356	27
III.2.	Tržby z prodaného materiálu	24	24	59
III.3.	Jiné provozní výnosy	25	18 556	12 627
F.	Ostatní provozní náklady	26	12 081	28 562
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	27	133	
F.2.	Zůstatková cena prodaného materiálu	28		36
F.3.	Daně a poplatky	29	830	1 077
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	30	- 6 177	10 204
F.5.	Jiné provozní náklady	31	17 295	17 245
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	32	132 938	137 416

Označ.	TEXT	řád.	Skutečnost v účet. obd.	
			běžném	minulém
a	b	c	1	2
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	33		2 800
IV.1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	34		2 800
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	36		2 116
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	41	4 468	5 694
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	42	4 129	5 543
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	43	339	151
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	44	- 40	
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	45	7 009	543
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	46	1	
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	47	7 008	543
VII.	Ostatní finanční výnosy	48	137	95
K.	Ostatní finanční náklady	49	383	559
*	Finanční výsledek hospodaření	50	- 2 747	5 371
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	51	130 191	142 788
L.	Daň z příjmů	52	25 245	28 715
L.1.	Daň z příjmů splatná	53	24 411	30 267
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	54	834	- 1 552
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	55	104 946	114 072
*****	Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci	59	- 14 029	- 10 553
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	57	90 917	103 520
****	Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období	58	161	
*	Čistý obrat za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.	60	1 450 061	1 382 391

38 Konsolidovaná výroční zpráva Partners Financial Services, a.s. / 2018

Konsolidovaná výroční zpráva Partners Financial Services, a.s. / 2018 39



KONSOLIDOVANÁ 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 školicí 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 24 ks vlastních akcií.

Akcionáři společnosti k 31. prosinci 2018 jsou:

Apana s.r.o.	50 %
Brno Investment Group s.r.o.	35 %
EDEN Partners, a.s.	8,25 %
Ostatní	6,75 %

Sídlo mateřské společnosti k 31. prosinci 2018

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

Identifikační číslo mateřské společnosti

276 99 781

Členové představenstva a dozorčí rady mateřské společnosti k 31. prosinci 2018

Členové představenstva	Členové dozorčí rady
Ing. Petr Borkovec (předseda)	Ing. Lucie Simpartlová (předseda)
Mgr. Petr Bartoš (místopředseda)	Radim Lukeš
Mgr. Stanislav Holeš	
Ing. Tatiana Purdiaková	
Gabriela Beránková Kudrnová	
Mgr. Ing. Lada Kičmerová	

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 2018 byla provedena následující změna v obchodním rejstříku:

- Dne 30. ledna 2018 byl do funkce člena představenstva jmenován Stanislav Holeš, jehož členství bylo ukončeno dne 31. prosince 2018
- Dne 31. srpna 2018 zanikla funkce člena představenstva Vladislavě Cisarzové
- Dne 30. června 2018 ukončil funkci místopředsedy dozorčí rady Ing. Pavel Kohout

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, 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:

2018	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
PM Vysočany s.r.o.	70	---	20

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

Společnost Partners Financial Services Polska S.A. není v roce 2018 konsolidována plnou metodou z důvodu nevýznamnosti a vzhledem k faktu, že probíhají jednání o prodeji 100 % podílu.

2018	Partners investiční společnost, a.s.	Partners media, s.r.o.	Partners akademie, s.r.o.	PM Vysočany s.r.o.
Sídlo společnosti	Türkova 2319/5b, Praha 4, 149 00	Türkova 2319/5b, Praha 4, 149 00	Holandská 878/2, Brno, 639 00	Sokolovská 979/209 Praha 9, 199 00
Základní kapitál	20 000	20 000	200	20
Vlastní kapitál	43 389	28 279	1 203	133
Zisk/(ztráta) běžného roku	4 593	2 196	17	920
Aktiva celkem	51 375	31 614	1 262	692
Způsob konsolidace	přímá	přímá	přímá	přímá
Metoda konsolidace	plná	plná	plná	plná

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

Přehled přidružených účetních jednotek je uveden v bodě 6.

Účetní závěrky společností Partners Financial Services, a.s. a Partners investiční společnost, a.s. byly k 31. prosinci 2018 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 snížená o náklady spojené s prodejem.

Rezervy

Rezerva na storna provizí 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 České národní banky. 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 Českou národní bankou. 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 České národní banky k rozvahovému dni.

(g) Výnosy a náklady

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

Výnosy z provizí 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 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 skupině 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 skupiny vůči poradcům.

(i) 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.

(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

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

(l) 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
Pořizovací cena							
Zůstatek k 1. 1. 2018	1 201	1 068	31 514	686	251	4 576	39 296
Přirůstky	---	303	10 667	370	---	26 955	38 295
Úbytky	---	---	---	---	-251	-11 903	-12 154
Zůstatek k 31. 12. 2018	1 201	1 371	42 181	1 056	---	19 628	65 437
Oprávky							
Zůstatek k 1. 1. 2018	1 201	1 068	25 374	485	251	32	28 411
Odpisy	---	94	3 744	142	---	---	3 980
Oprávky k úbytkům	---	---	---	---	-251	-32	-283
Zůstatek k 31. 12. 2018	1 201	1 162	29 118	627	---	---	32 108
Zůstatková hodnota 1. 1. 2018	0	0	6 140	201	0	4 544	10 885
Zůstatková hodnota 31. 12. 2018	0	209	13 063	429	0	19 628	33 329

(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
Pořizovací cena						
Zůstatek k 1. 1. 2018	8 181	30 859	2 720	16 105	1 925	59 790
Efekt z dekonsolidace	---	-5 986	-134	---	---	-6 120
Přirůstky	67	3 127	459	---	3 427	7 080
Úbytky	---	-1 752	-35	---	-4 549	-6 336
Zůstatek k 31. 12. 2018	8 248	26 248	3 010	16 105	803	54 414
Oprávky						
Zůstatek k 1. 1. 2018	769	21 022	1 630	7 516	964	31 901
Efekt z dekonsolidace	---	-5 625	-98	---	---	-5 723
Odpisy	167	3 509	537	---	---	4 213
Odpis oceňovacího rozdílu	---	---	---	1 073	---	1 073
Oprávky k úbytkům	---	-1 610	-14	---	-964	-2 588
Zůstatek k 31. 12. 2018	936	17 296	2 055	8 589	---	28 876
Zůstatková hodnota 1. 1. 2018	7 412	9 837	1 054	8 589	961	27 643
Zůstatková hodnota 31. 12. 2018	7 312	8 952	955	7 516	803	25 538

5. Najatý majetek

(a) Finanční leasing

Skupina nepronajímala v roce 2018 ani v roce 2017 žádné dopravní prostředky na finanční leasing.

(b) Operativní leasing

Skupina pronajímala v roce 2018 osm osobních automobilů na operativní leasing. Celkové roční náklady týkající se operativního nájmu v roce 2018 činily 587 tis. Kč (2017 – 467 tis. Kč).

Operativní leasing využívá ve skupině mateřská společnost i společnosti dceřiné.

6. Konsolidované účetní jednotky přidružené

	Vlastnický podíl	Celkový zisk (+) / ztráta (-) za rok 2018	Vlastní kapitál k 31. 12. 2018	Pořizovací cena	Ocenění ekvivalencí k 31. 12. 2018
A-WebSys, spol. s r.o.	50 %	382	6 657	8 500	9 453
Twisto payments a.s.	17,24 %	-99 815	49 955	28 500	0
Partners InIn, a.s.	40 %	-24	54 434	53 290	53 268
Celkem k 31. 12. 2018				90 290	62 721

Přidružené účetní jednotky byly konsolidovány metodou ekvivalencí. Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci činil -14 029 tis. Kč (2017 – -10 553 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. Společnost 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
---	---	--

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. Do doby získání licence a vzniku společnosti Partners pojišťovna, a.s. jsou prostředky uloženy na jejím zakladatelském účtu. Dne 19. 12. 2017 bylo rozhodnuto o příplatku mimo základní kapitál ve výši 52 480 tis. Kč. V roce 2018 byl vložen příplatek mimo základní kapitál ve výši 195 mil. Kč. Společnost proto vykazuje svůj podíl na vlastním kapitálu jako poskytnutou zálohu na dlouhodobý finanční majetek ve výši 248 405 tis. Kč

(a) Krátkodobý finanční majetek

Skupina nevlastnila žádné krátkodobé cenné papíry a podíly k 31. prosinci 2018, respektive k 31. prosinci 2017.

7. Zásoby

Hodnota zásob na skladě byla k 31. prosinci 2018 ve výši 1 929 tis. Kč (2017 – 1 761 tis. Kč).

Na základě provedené inventury k 31. prosinci 2018 byly identifikovány zásoby na skladě, které se doprodávají, příp. které jsou neprodejně a budou použity jako reklamní předměty. Z tohoto důvodu skupina vytvořila opravnou položku k zásobám ve výši 566 tis. Kč (2017 – 336 tis. Kč).

8. Pohledávky a závazky z obchodních vztahů

- (a) Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů činí 46 039 tis. Kč (2017 – 50 012 tis. Kč). Z celkové výše těchto krátkodobých pohledávek představují pohledávky z titulu neuhrazených storen 38 137 tis. Kč (2017 – 38 222 tis. Kč). Opravná položka k pochybným pohledávkám k 31. prosinci 2018 činila 16 963 tis. Kč (2017 – 13 478 tis. Kč).
- (b) Krátkodobé závazky z obchodních vztahů činí 67 951 tis. Kč (2017 – 65 103 tis. Kč) představují zejména nevyplacené provize k rozvahovému dni ve výši 50 707 tis. Kč (2017 – 50 145 tis. Kč). Z celkové výše krátkodobých závazků jsou závazky po lhůtě splatnosti ve výši 1 053 tis. Kč (2017 – 1 442 tis. Kč).
- (c) Dlouhodobé závazky z obchodních vztahů činí 65 139 tis. Kč (2017 – 68 488 tis. Kč) a představují stornofond skupiny tvořený v souladu s účetními metodami (viz bod 2 (h) 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 33 136 tis. Kč (2017 – 16 265 tis. Kč) zahrnují zejména zálohy poradcům na budoucí provize ve výši 30 424 tis. Kč (2017 – 14 532 tis. Kč).

Krátkodobé přijaté zálohy ve výši představují především zálohy na budoucí provize vyplacené obchodními partnery ve výši 1 842 tis. Kč (2017 – 156 tis. Kč).

Dlouhodobé přijaté zálohy ve výši 39 400 tis. Kč (2017 – 45 151 tis. Kč) představují zejména přijaté platby vyplývající z uzavřených opčních smluv ve výši 37 615 tis. Kč (2017 – 43 342 tis. Kč).

10. Dohadné účty aktivní a pasivní

Dohadné účty aktivní jsou ve výši 1 249 tis. Kč (2017 – 27 793 tis. Kč) a představují dohad na výnosové provize vztahující se k loňskému běžnému účetnímu období.

Dohadné účty pasivní ve výši 103 800 tis. Kč (2017 – 59 491 tis. Kč) tvoří zejména dohad na nákladové provize a ostatní odměny poradcům vztahující se k běžnému účetnímu období ve výši 75 800 tis. Kč (2017 – 53 944 tis. Kč).

11. Jiné pohledávky

Dlouhodobé jiné pohledávky ve výši 27 474 tis. Kč (2017 – 25 879 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 81 647 tis. Kč (2017 – 20 423 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 2018 ve výši 11 413 tis. Kč (2017 – 11 955 tis. Kč).

12. Časové rozlišení

Náklady příštích období ve výši 8 243 tis. Kč (2017 – 9 163 tis. Kč) zahrnují časové rozlišení nákladů na provize, licence, pojištění majetku, předplatné a nájmy placené dopředu.

Příjmy příštích období ve výši 129 815 tis. Kč (2017 – 119 263 tis. Kč) představují zejména výnosové provize z činnosti finančního zprostředkovatele inkasované v průběhu ledna následujícího účetního období.

Výdaje příštích období ve výši 72 388 tis. Kč (2017 – 76 500 tis. Kč) představují zejména nákladové provize a ostatní odměny poradcům ve výši 54 273 tis. Kč (2017 – 66 820 tis. Kč) a přijaté faktury vztahující se k běžnému účetnímu období placené v období následujícím ve výši 4 335 tis. Kč (2017 – 4 981 tis. Kč).

13. Opravné položky v provozní oblasti

	Opravná položka k zásobám	Opravná položka k pohledávkám	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2018	336	25 433	25 769
Tvorba	230	2 943	3 173
Rozpuštění/použití	---	---	---
Zůstatek k 31. 12. 2018	566	28 376	28 942

14. Rezervy

	Rezerva na storna	Ostatní rezervy	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2018	35 131	11 300	46 431
Efekt z dekonsolidace	-4 131	---	-4 131
Tvorba	---	---	---
Rozpuštění/použití	---	6 177	6 177
Zůstatek k 31. 12. 2018	31 000	5 123	36 123

15. Bankovní úvěry

K 31. prosinci 2018 společnost čerpala bankovní úvěr ve výši 295 115 tis. Kč (2017 – 142 100 tis. Kč) s fixní úrokovou sazbou 2,4 % p.a. Den splatnosti úvěru je 31. březen 2023.

16. Informace o tržbách

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

	2018	2017
<i>Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb</i>	<i>1 426 520</i>	<i>1 361 089</i>
Z toho: Tržby z provizí	1 391 812	1 331 447
Tržby ostatní (z prodeje služeb)	34 708	29 642
<i>Tržby z prodaného dlouhodobého majetku a materiálu</i>	<i>380</i>	<i>86</i>
<i>Jiné provozní výnosy</i>	<i>18 556</i>	<i>13 250</i>
Z toho: Smluvní pokuty a úroky z prodlení	3 036	3 222
Přefakturace	3 767	2 803
Ostatní	11 753	7 225
Celkem	1 445 456	1 374 425

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:

	2018	2017
Náklady na provize	1 080 607	1 011 508
Opravy a udržování	2 859	2 681
Reklama a marketing	13 085	15 998
Nájem vč. služeb	13 647	14 844
Školení	13 120	11 708
Ostatní	52 836	43 727
Celkem	1 176 154	1 100 466

V roce 2018 činily náklady na výzkum a vývoj 11 mil. Kč (2017 – 0 mil. Kč).

18. Jiné provozní náklady

Ostatní provozní náklady ve výši 17 295 tis. Kč (2017 – 17 245 tis. Kč) zahrnují zejména neuplatněnou daň z přidané hodnoty z důvodu nízkého koeficientu ve výši 10 149 tis. Kč (2017 – 9 994 tis. Kč).

19. Informace o spřízněných osobách

(a) Odměny a půjčky členům statutárních a dozorčích orgánů

	Představenstvo, příp. jednatelé		Dozorčí rada	
	2018	2017	2018	2017
Počet členů – Partners Financial Services, a.s.	6	7	2	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.	1	2	---	---
Počet členů – PM Vysočany s.r.o.	1	---	---	---
Počet členů – Partners Financial Services Polska S.A.	---	3	---	3
Odměny z titulu výkonu funkce	6 934	6 258	300	360

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.	
	2018	2017	2018	2017
Nákup vlastních akcií	14 250	---	---	---
Prodej vlastních akcií	69 850	---	65 450	---
Poskytnuté úvěry	120 000	65 000	122 863	67 030

Poskytnuté úvěry představují úvěry ovládající společnosti Brno Investment Group s.r.o. a APANA s.r.o. s úvěrovým rámcem 120 mil. Kč, z čehož 85 mil. Kč je úročeno sazbou 1,95 % a 35 mil. Kč je úročeno sazbou 2 % p.a.

20. Zaměstnanci a vedoucí pracovníci

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců a vedoucích pracovníků a osobní náklady za rok 2018 a 2017:

2018	Počet	Mzdové náklady	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	Sociální náklady
Zaměstnanci	121	69 864	23 285	4 012
Vedoucí pracovníci	9	10 319	3 256	514
Celkem	130	80 185	26 541	4 526

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

21. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění

Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění činí 2 733 tis. Kč (2017 – 2 539 tis. Kč), ze kterých 1 881 tis. Kč (2017 – 1 756 tis. Kč) představují závazky ze sociálního zabezpečení a 852 tis. Kč (2017 – 783 tis. Kč) představují závazky ze zdravotního pojištění. Žádné z těchto závazků nejsou po lhůtě splatnosti.

22. Stát – daňové závazky a dotace

Daňové závazky činí 2 024 tis. Kč (2017 – 1 106 tis. Kč). Jedná se převážně o odvody daně ze závislé činnosti. Skupina nemá k 31. prosinci 2018 (resp. k 31. prosinci 2017) žádné daňové závazky po splatnosti.

23. Informace o odměnách statutárním auditorům

Náklady skupiny z titulu odměn statutárním auditorům:

	2018	2017
Povinný audit	1 305	1 208
Daňové poradenství	487	611
Celkem	1 792	1 819

24. Daň z příjmů

(a) Splatná

Splatná daň z příjmů ve výši 24 411 tis. Kč (2017 – 30 267 tis. Kč) zahrnuje odhad daně za zdaňovací období 2018 ve výši 23 264 tis. Kč (2017 – 29 201 tis. Kč) a opravu daně za zdaňovací období 2017 ve výši 1 147 tis. Kč (2017 – 1 066 tis. Kč).

(b) Odložená

Vykázané odložené daňové pohledávky a závazky:

	Pohledávky		Závazky		Rozdíl	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Dlouhodobý hmotný majetek	---	---	-922	-905	-922	-905
Rezervy	7 220	8 037	---	---	7 220	8 037
Odložená daňová pohledávka/(závazek)	7 220	8 037	-922	-905	6 298	7 132

V souladu s účetními postupy uvedenými v bodě 2 (j) byla pro výpočet odložené daně použita daňová sazba 19 % (2017 – 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 3 207 091 tis. Kč k 31. prosinci 2018 (2017 – 2 816 283 tis. Kč).

27. Významná následná událost

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

- dne 12. března 2019 byla do funkce člena představenstva jmenována Mgr. Simona Machulová.

Dne 29. ledna 2019 byla Českou národní bankou udělena licence k provozování pojišťovací činnosti společnosti Partners pojišťovna, a.s., která byla zapsána do obchodního rejstříku dne 8. února 2019 pod značkou Simplea pojišťovna, a.s. Společnost Partners Financial Services, a.s. bude majoritním vlastníkem a bude mít v dceřiné společnosti rozhodující vliv. Vykázaná poskytnutá záloha na dlouhodobý finanční majetek ve výši 248 405 tis. Kč se stane pořizovací cenou majetkové účasti.

Dne 13. března 2019 byla založená společnost Trigea nemovitostní fond, SICAV, a.s., v které Partners Financial Services, a.s. vlastní 65 % obchodního podílu. Dne 25. března 2019 byla založená společnost Simply Fair Insurance a.s., v které Partners Financial Services, a.s. vlastní 20 % obchodního podílu.

V dubnu 2019 došlo k prodeji podílu společnosti Twisto payments a.s.

Ke dni sestavení účetní závěrky probíhá jednání o prodeji 100% podílu společnosti Partners Financial Services Polska S.A.

Vedení společnosti nejsou známy žádné další významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2018.

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)
15. května 2019	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. („Společnost“) a jejích dceřiných společností (společně „Skupina“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z konsolidované rozvahy k 31. prosinci 2018, konsolidovaného výkazu zisku a ztráty, konsolidovaného přehledu o změnách vlastního kapitálu a konsolidovaného přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2018 a přílohy v konsolidované účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Skupině 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 Skupiny k 31. prosinci 2018 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2018 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 Skupině nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

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 naši 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

KPMG Česká republika Audit, s.r.o. člen sítě nezávislých členských společností KPMG
přičleněných ke KPMG International Cooperative („KPMG International“), evropské
organizaci jednotky

Obchodní rejstřík vedený
Městským soudem v Praze
oddíl C, vložka 24185

IČO 49619187
DIČ CZ699201996
ID datové schránky: 6H3gns



významném (materiálním) nesouladu s individuální a konsolidovanou účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu individuální a konsolidované účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilo ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v individuální 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 informacích 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 Skupina 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 Skupiny nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

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

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

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



účetní závěrky na jejím základě příjmu.

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti konsolidované účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Skupiny relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních 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 událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze v konsolidované účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupiny ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- 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 skupinového auditu. 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 2018, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 15. května 2019

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

Ing. Veronika Strolená
Partner
Evidenční číslo 2195

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA PARTNERS FINANCIAL SERVICES, A.S. 2018

ROZVAHA

Identifikační číslo

27699781

Obchodní firma a sídlo

Partners Financial Services, a.s.

Tůrkova 2319/5b

149 00 Praha 4

Česká republika

Označ. a	AKTIVA b	řád. c	Běžné účetní období			Minulé účetní období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM	1	1 118 018	- 112 987	1 005 031	692 496
B.	Dlouhodobý majetek	2	513 916	- 84 045	429 871	241 427
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	3	60 309	- 27 428	32 881	9 389
B.I.2.	Ocenitelná práva	4	40 681	- 27 428	13 253	4 845
B.I.2.1.	Software	5	38 289	- 25 245	13 044	4 845
B.I.2.2.	Ostatní ocenitelná práva	6	2 392	- 2 183	209	
B.I.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	7	19 628		19 628	4 544
B.I.5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	8	19 628		19 628	4 544
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	9	36 750	- 19 455	17 295	17 991
B.II.1.	Pozemky a stavby	10	8 248	- 936	7 312	7 412
B.II.1.2.	Stavby	11	8 248	- 936	7 312	7 412
B.II.2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	12	27 699	- 18 519	9 180	9 618
B.II.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	13	803		803	961
B.II.5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	14	803		803	961
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	15	416 857	- 37 162	379 695	214 047
B.III.1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	16	78 162	- 37 162	41 000	40 000
B.III.3.	Podíly - podstatný vliv	17	90 290		90 290	90 290
B.III.4.	Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv	18				30 831
B.III.7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	19	248 405		248 405	52 926
B.III.7.2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	20	248 405		248 405	52 926

Partners Financial Services, a.s.

Rozvaha
k 31. prosinci 2018

Označ.	AKTIVA	řád.	Běžné účetní období			Minulé účetní období
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
			1	2	3	4
C.	Oběžná aktiva	21	463 928	- 28 942	434 986	323 541
C.I.	Zásoby	22	1 929	- 566	1 363	1 178
C.I.1.	Materiál	23	1 929	- 566	1 363	1 178
C.II.	Pohledávky	24	323 179	- 28 376	294 803	154 881
C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky	25	162 286		162 286	74 253
C.II.1.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	26	123 451		123 451	36 199
C.II.1.4.	Odložená daňová pohledávka	27	6 385		6 385	7 263
C.II.1.5.	Pohledávky - ostatní	28	32 450		32 450	30 791
C.II.1.5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	29	4 976		4 976	4 912
C.II.1.5.4.	Jiné pohledávky	30	27 474		27 474	25 879
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky	31	160 893	- 28 376	132 517	80 628
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	32	41 145	- 16 963	24 182	28 696
C.II.2.4.	Pohledávky - ostatní	33	119 748	- 11 413	108 335	51 932
C.II.2.4.3.	Stát - daňové pohledávky	34	4 407		4 407	
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	35	33 025		33 025	16 255
C.II.2.4.5.	Dohadné účty aktivní	36	669		669	27 209
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky	37	81 647	- 11 413	70 234	8 468
C.IV.	Peněžní prostředky	38	138 820		138 820	167 482
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně	39	669		669	356
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	40	138 151		138 151	167 126
D.	Časové rozlišení aktiv	41	140 174		140 174	127 528
D.1.	Náklady příštích období	42	8 011		8 011	8 269
D.3.	Příjmy příštích období	43	132 163		132 163	119 259

Označ.	PASIVA	řád.	Běžné účetní období	Minulé účetní období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM	44	1 005 031	692 496
A.	Vlastní kapitál	45	318 555	184 908
A.I.	Základní kapitál	46	86 800	49 195
A.I.1.	Základní kapitál	47	100 000	100 000
A.I.2.	Vlastní podíly (-)	48	- 13 200	- 50 805
A.II.	Ážio a kapitálové fondy	49	21 485	90
A.II.1.	Ážio	50	17 995	- 3 440
A.II.2.	Kapitálové fondy	51	3 490	3 530
A.II.2.1.	Ostatní kapitálové fondy	52	3 500	3 500
A.II.2.2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	53	- 10	30
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	54	132 182	27 003
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	55	132 182	27 003
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	56	91 888	108 620
A.VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)	57	- 13 800	
B. + C.	Cizí zdroje	58	609 967	426 217
B.	Rezervy	59	36 123	43 274
B.2.	Rezerva na daň z příjmů	60		974
B.4.	Ostatní rezervy	61	36 123	42 300
C.	Závazky	62	573 844	382 943
C.I.	Dlouhodobé závazky	63	399 654	255 739
C.I.2.	Závazky k úvěrovým institucím	64	295 115	142 100
C.I.3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	65	39 400	45 151
C.I.4.	Závazky z obchodních vztahů	66	65 139	68 488

ROZVAHA

Označ.	P A S I V A	řád.	Běžné účetní období	Minulé účetní období
a	b	c	5	6
C.II.	Krátkodobé závazky	67	174 190	127 204
C.II.3.	Krátkodobé přijaté zálohy	68	1 842	156
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	69	65 060	62 318
C.II.8.	Závazky ostatní	70	107 288	64 730
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům	71	3 916	3 461
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	72	2 471	2 281
C.II.8.5.	Stát - daňové závazky a dotace	73	1 354	968
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní	74	96 109	54 960
C.II.8.7.	Jiné závazky	75	3 438	3 060
D.	Časové rozlišení pasiv	76	76 509	81 371
D.1.	Výdaje příštích období	77	72 388	76 390
D.2.	Výnosy příštích období	78	4 121	4 981

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

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	řád.	Běžné účetní období	Minulé účetní období
a	b	c	1	2
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	1	1 378 352	1 305 087
A.	Výkonová spotřeba	2	1 159 079	1 074 556
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	3	8 658	8 075
A.3.	Služby	4	1 150 421	1 066 481
C.	Aktivace (-)	5	- 7 140	
D.	Osobní náklady	6	99 139	78 033
D.1.	Mzdové náklady	7	71 311	55 996
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	8	27 828	22 037
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	9	23 750	18 649
D.2.2.	Ostatní náklady	10	4 078	3 388
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	11	10 093	5 116
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	12	6 920	4 773
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	13	6 920	4 773
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	14	3 173	343
III.	Ostatní provozní výnosy	15	12 876	10 604
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	16	356	27
III.2.	Tržby z prodaného materiálu	17	24	59
III.3.	Jiné provozní výnosy	18	12 496	10 518
F.	Ostatní provozní náklady	19	11 838	27 734
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	20	133	
F.3.	Daně a poplatky	21	803	443
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	22	- 6 177	10 827
F.5.	Jiné provozní náklady	23	17 079	16 464
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	24	118 219	130 252

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

Označ.	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	řád.	Běžné účetní období	Minulé účetní období
a	b	c	1	2
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	25		2 800
IV.1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	26		2 800
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	27		1 500
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	28	4 343	5 596
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	29	4 129	5 543
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	30	214	53
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	31	- 40	
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	32	7 008	542
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	33	7 008	542
VII.	Ostatní finanční výnosy	34	136	72
K.	Ostatní finanční náklady	35	318	461
*	Finanční výsledek hospodaření	36	- 2 807	5 965
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	37	115 412	136 217
L.	Daň z příjmů	38	23 524	27 597
L.1.	Daň z příjmů splatná	39	22 646	29 280
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	40	878	- 1 683
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	41	91 888	108 620
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	42	91 888	108 620
*	Čistý obrat za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.	43	1 395 707	1 324 159

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

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	167 482	130 245
Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti		
Z: Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	115 412	136 217
A.1. Úpravy o nepeněžní operace	5 381	9 927
A.1.1. Odpisy stálých aktiv	6 920	4 773
A.1.2. Změna stavu:	- 3 004	11 166
A.1.2.2. rezerv a opravných položek	- 3 004	11 166
A.1.3. Zisk(-) ztráta(+) z prodeje stálých aktiv	- 223	- 27
A.1.4. Zisk(-) ztráta(+) z prodeje cenných papírů		- 1 300
A.1.6. Vyúčtované nákladové a výnosové úroky	2 665	- 5 054
A.1.7. Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	- 977	369
A*. Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, finančními a mimořádnými položkami	120 793	146 144
A.2. Změna potřeby pracovního kapitálu	42 416	52 184
A.2.1. Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, aktivních účtů dohadných a časového rozlišení	720	38 550
A.2.2. Změna stavu kr. závazků z provozní činnosti, pasivních účtů dohadných a časového rozlišení	42 124	13 779
A.2.3. Změna stavu zásob	- 428	- 145
A.** Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, finančními	163 209	198 328
A.3. Zaplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků	- 7 008	- 542
A.4. Přijaté úroky	4 343	5 596
A.5. Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a doměrky daně za minulá období	- 27 077	- 28 295
A.*** Čistý peněžní tok z provozní činnosti	133 467	175 087
Peněžní toky z investiční činnosti		
B.1. Nabytí stálých aktiv	- 226 329	- 120 848
B.1.1. Nabytí dlouhodobého hmotného majetku	- 3 427	- 6 613
B.1.2. Nabytí dlouhodobého nehmotného majetku	- 26 423	- 8 019
B.1.3. Nabytí dlouhodobého finančního majetku	- 196 479	- 106 216
B.2. Příjmy z prodeje stálých aktiv	356	2 827
B.2.1. Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	356	27
B.2.2. Příjmy z prodeje dlouhodobého finančního majetku		2 800
B.3. Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	- 56 421	187 324
B.*** Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	- 282 394	69 303

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

Identifikační číslo 27699781	Obchodní firma a sídlo	
	Partners Financial Services, a.s.	
	Tůrkova 2319/5b	
	149 00 Praha 4	
	Česká republika	

	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 1.1.2018	100 000	-50 805	-3 440	3 500	30	--	108 620	27 003	184 908
Přiděly fondům	--	--	3 440	--	--	--	-108 620	105 179	-1
Prodej vlastních akcií	--	37 605	17 995	--	--	--	--	--	55 600
Změna oceňovacích rozdílů	--	--	--	--	-40	--	--	--	-40
Vyplacená záloha	--	--	--	--	--	-13 800	--	--	-13 800
Výsledek hospodaření za běžný rok	--	--	--	--	--	--	91 888	--	91 888
Zůstatek k 31.12.2018	100 000	-13 200	17 995	3 500	-10	-13 800	91 888	132 182	318 555

	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 1.1.2017	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	--
Podíly na zisku	--	--	--	--	--	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	184 908



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 24 ks vlastních akcií.

Akcionáři společnosti k 31. prosinci 2018 jsou:

Apana s.r.o.	50 %
Brno Investment Group s.r.o.	35 %
EDEN Partners, a.s.	8,25 %
Ostatní	6,75 %

Sídlo společnosti k 31. prosinci 2018

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 2018

Členové představenstva	Členové dozorčí rady
Ing. Petr Borkovec (předseda)	Ing. Lucie Simpartlová (předseda)
Mgr. Petr Bartoš (místopředseda)	Radim Lukeš
Mgr. Stanislav Holeš	
Ing. Tatiana Purdiaková	
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 2018 byla provedena následující změna v obchodním rejstříku:

- Dne 30. ledna 2018 byl do funkce člena představenstva jmenován Stanislav Holeš, jehož členství bylo ukončeno dne 31. prosince 2018
- Dne 31. srpna 2018 zanikla funkce člena představenstva Vladislavě Cisarzové
- Dne 30. června 2018 ukončil funkci místopředsedy dozorčí rady Ing. Pavel Kohout

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.

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 povinnost.

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., Partners Financial Services Polska S.A., Twisto payments a.s., A –WebSys, spol. s r.o., Partners InIn, a.s. a PM Vysočany s.r.o.) zahrnuta do konsolidované účetní závěrky v souladu s českou účetní legislativou.

Společnost Partners Financial Services, a.s. k 31. prosinci 2018 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.

4. Dlouhodobý majetek

(a) Dlouhodobý nehmotný majetek						
	Ocenitelná práva	Audiovizuální díla	Software	Software do 60 tis. Kč	Nedok. nehmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena						
Zůstatek k 1. 1. 2018	1 021	1 068	26 567	686	4 544	33 886
Přírůstky	---	303	10 666	370	26 955	38 294
Úbytky	---	---	---	---	-11 871	-11 871
Zůstatek k 31. 12. 2018	1 021	1 371	37 233	1 056	19 628	60 309
Oprávky						
Zůstatek k 1. 1. 2018	1 021	1 068	21 923	485	---	24 497
Odpisy	---	94	2 695	142	---	2 931
Oprávky k úbytkům	---	---	---	---	---	---
Zůstatek k 31. 12. 2018	1 021	1 162	24 618	627	---	27 428
Zůstatková hodnota 1. 1. 2018	0	0	4 644	201	4 544	9 389
Zůstatková hodnota 31. 12. 2018	0	209	12 615	429	19 628	32 881

(b) Dlouhodobý hmotný majetek					
	Technické zhodnocení staveb	Stroje a zařízení	Majetek 30-40 tis. Kč	Nedok. hmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena					
Zůstatek k 1. 1. 2018	8 181	23 450	2 518	961	35 110
Přírůstky	67	3 086	432	3 427	7 012
Úbytky	---	-1 752	-35	-3 585	- 5 372
Zůstatek k 31. 12. 2018	8 248	24 784	2 915	803	36 750
Oprávky					
Zůstatek k 1. 1. 2018	769	14 867	1 483	---	17 119
Odpisy	167	3 274	519	---	3 960
Oprávky k úbytkům	---	-1 610	-14	---	-1 625
Zůstatek k 31. 12. 2018	936	16 531	1 988	---	19 455
Zůstatková hodnota 1. 1. 2018	7 412	8 583	1 035	961	17 991
Zůstatková hodnota 31. 12. 2018	7 312	8 253	927	803	17 295

Společnost nemá majetek zatížený zástavním právem.

5. Najatý majetek

- (a) Operativní leasing

Společnost pronajímala v roce 2018 osm osobních automobilů na operativní leasing. Celkové roční náklady týkající se operativního nájmu v roce 2018 činily 587 tis. Kč (2017 – 467 tis. Kč).
- (b) Finanční leasing

Společnost v roce 2018 ani v roce 2017 nevyužívala finanční leasing.

6. Finanční majetek

(a) Dlouhodobý finanční majetek

2018							
Majetkové účasti							
	Vlastnický podíl	Počet akcií	Nominální hodnota akcie	Celkový zisk (+) ztráta (-) za rok 2018	Vlastní kapitál k 31. 12. 2018	Pořizovací cena	Opravná položka k majetkové účasti
Partners akademie, s.r.o.	100 %	---	---	17	1 203	3 200	-3 200
Partners media, s.r.o.	100 %	---	---	2 196	28 279	20 000	---
Partners investiční společnost, a.s.	100 %	40	500 000 Kč	4 593	43 389	20 000	---
Partners Financial Services Polska S.A.	100 %	6 290 000	1 PLN	393*	-6 100*	33 962	- 33 962
PM Vysočany s.r.o.	70 %	---	---	920	133	1 000	---
Účasti s rozhodujícím vlivem celkem						78 162	-37 162
Partners InIn, a.s.	40 %	200 000	10	- 24	54 434	53 290	---
A-WebSys, spol. s r.o.	50 %	---	---	382	6 657	8 500	---
Twisto payments a.s.	17,2 %	29 321 692	1 Kč	-99 815	-49 955	28 500	---
Účasti s podstatným vlivem celkem						90 290	---
Celkem k 31. 12. 2018						168 452	-37 162

* Prezentované údaje představují celkový zisk za rok 2017 a vlastní kapitál k 31. 12. 2017, protože Společnost nemá k dispozici údaje za rok 2018.

Údaje o vlastním kapitálu a výsledku hospodaření společnosti Partners investiční společnost, a.s. jsou auditované.

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
Účasti s rozhodujícím vlivem celkem						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	---
Účasti s podstatným vlivem celkem						90 290	---
Celkem k 31. 12. 2017						167 492	-37 202

* Nominální hodnoty akcií jsou v různé výši.

V roce 2018 ani v roce 2017 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 2018 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 37 162 tis. Kč (2017 – 37 202 tis. Kč).

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	PM Vysočany s.r.o. Sokolovská 979/209 190 00 Praha 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. Dne 19. 12. 2017 bylo rozhodnuto o příplatku mimo základní kapitál ve výši 52 480 tis. Kč. V roce 2018 byl vložen příplatek mimo základní kapitál ve výši 195 mil. Kč. Do doby získání licence a vzniku společnosti Partners pojišťovna, a.s. jsou prostředky uloženy na jejím zakladatelském účtu. Společnost proto vykazuje svůj podíl na vlastním kapitálu jako poskytnutou zálohu na dlouhodobý finanční majetek v celkové výši 248 405 tis. Kč.

7. Zásoby

Hodnota zásob na skladě byla k 31. prosinci 2018 ve výši 1 929 tis. Kč (2017 – 1 514 tis. Kč).

Na základě provedené inventury k 31. prosinci 2018 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 566 tis. Kč (2017 – 336 tis. Kč).

8. Pohledávky a závazky z obchodních vztahů

(a) Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů činí 41 145 tis. Kč (2017 – 42 174 tis. Kč). Z celkové výše těchto krátkodobých pohledávek představují pohledávky z titulu neuhrazených

storen 38 137 tis. Kč (2017 – 38 222 tis. Kč). Opravná položka k pochybným pohledávkám k 31. prosinci 2018 činila 16 963 tis. Kč (2017 – 13 478 tis. Kč).

- (b) Krátkodobé závazky z obchodních vztahů činí 65 060 tis. Kč (2017 – 62 318 tis. Kč) představují zejména nevyplacené provize k rozvahovému dni ve výši 50 707 tis. Kč (2017 – 50 145 tis. Kč). Z celkové výše krátkodobých závazků jsou závazky po lhůtě splatnosti ve výši 1 053 tis. Kč (2017 – 1 442 tis. Kč).
- (c) Dlouhodobé závazky z obchodních vztahů činí 65 139 tis. Kč (2017 – 68 488 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 33 025 tis. Kč (2017 – 16 255 tis. Kč) zahrnují zejména zálohy poradcům na budoucí provize ve výši 30 424 tis. Kč (2017 – 14 532 tis. Kč).

Krátkodobé přijaté zálohy představují především zálohy na budoucí provize vyplacené obchodními partnery ve výši 1 842 tis. Kč (2017 – 156 tis. Kč).

Dlouhodobé přijaté zálohy ve výši 39 400 tis. Kč (2017 – 45 151 tis. Kč) představují zejména přijaté platby vyplývající z uzavřených opčních smluv ve výši 37 615 tis. Kč (2017 – 43 342 tis. Kč).

10. Dohadné účty aktivní a pasivní

Dohadné účty aktivní jsou ve výši 669 tis. Kč (2017 – 27 209 tis. Kč) a představují dohad na výnosové provize vztahující se k loňskému běžnému účetnímu období.

Dohadné účty pasivní ve výši 96 109 tis. Kč (2017 – 54 960 tis. Kč) tvoří zejména dohad na nákladové provize a ostatní odměny poradcům vztahující se k běžnému účetnímu období ve výši 75 800 tis. Kč (2017 – 53 944 tis. Kč).

11. Jiné pohledávky

Dlouhodobé jiné pohledávky ve výši 27 474 tis. Kč (2017 – 25 879 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 81 647 tis. Kč (2017 – 20 423 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 2018 ve výši 11 413 tis. Kč (2017 – 11 955 tis. Kč).

12. Časové rozlišení

Náklady příštích období ve výši 8 011 tis. Kč (2017 – 8 269 tis. Kč) zahrnují zejména časové rozlišení nákladů na licence pojištění majetku, předplatné a nájmy placené dopředu.

Příjmy příštích období ve výši 132 163 tis. Kč (2017 – 119 259 tis. Kč) představují zejména výnosové provize z činnosti finančního zprostředkovatele inkasované v průběhu ledna následujícího účetního období.

Výdaje příštích období ve výši 72 388 tis. Kč (2017 – 76 390 tis. Kč) představují zejména nákladové provize a ostatní odměny poradcům ve výši 54 273 tis. Kč (2017 – 66 820 tis. Kč) a přijaté faktury vztahující se k běžnému účetnímu období placené v období následujícím ve výši 4 121 tis. Kč (2017– 4 981 tis. Kč).

13. Opravné položky v provozní oblasti

	Opravná položka k zásobám	Opravná položka k pohledávkám	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2018	336	25 433	25 769
Tvorba	230	2 943	3 173
Rozpuštění/použití	---	---	---
Zůstatek k 31. 12. 2018	566	28 376	28 942

14. Vlastní kapitál

Vedení společnosti k datu sestavení účetní závěrky nerozhodlo o rozdělení zisku roku 2018.

K rozvahovému dni má společnost v držení 24 ks akcií (2017–120 ks) vlastních akcií v celkové ceně pořízení 13 200 tis. Kč (2017 – 50 805 tis. Kč).

15. Rezervy

	Rezerva na storna	Ostatní rezervy	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2018	31 000	11 300	42 300
Tvorba	---	---	---
Rozpuštění	---	6 177	6 177
Zůstatek k 31. 12. 2018	31 000	5 123	36 123

K 31. prosinci 2018 společnost netvořila nové rezervy, k rozvahovému dni evidovala rezervu ve výši 5 mil. Kč (2017 – 11 mil. Kč) na soudní spory související s obchodní činností společnosti.

16. Bankovní úvěry

K 31. prosinci 2018 společnost čerpala bankovní úvěr ve výši 295 115 tis. Kč (2017 – 142 100 tis. Kč) s fixní úrokovou sazbou 2,4 % p.a. Den splatnosti úvěru je 31. březen 2023.

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:

	2018	2017
<i>Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb</i>	<i>1 378 352</i>	<i>1 305 087</i>
Z toho: Tržby z provizí	1 366 112	1 292 759
Tržby ostatní (z prodeje služeb a materiálu)	12 240	12 328
<i>Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu</i>	<i>380</i>	<i>86</i>
<i>Ostatní provozní výnosy</i>	<i>12 496</i>	<i>10 518</i>
Z toho: Smluvní pokuty a úroky z prodlení	3 036	3 193
Přefakturace	3 767	2 787
Ostatní	5 693	4 538
Celkem	1 391 228	1 315 691

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:

	2018	2017
Náklady na provize, bonusy a renty	1 054 501	977 407
Opravy a udržování	2 859	2 566
Reklama a marketing	13 085	13 109
Nájem vč. služeb	13 647	14 565
Školení	13 120	11 395
Ostatní	53 209	47 439
Celkem	1 150 421	1 066 481

V roce 2018 činily náklady na výzkum a vývoj 11 mil. Kč (2017 – 0 mil. Kč).

19. Jiné provozní náklady

Jiné provozní náklady ve výši 17 079 tis. Kč (2017 – 16 464 tis. Kč) zahrnují zejména neuplatněnou daň z přidané hodnoty z důvodu nízkého koeficientu ve výši 10 149 tis. Kč (2017 – 9 994 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.	
	2018	2017	2018	2017
Partners akademie, s.r.o.	19	34	---	---
Partners media, s.r.o.	62	127	500	---
Partners investiční společnost, a.s.	113	352	---	---
Partners InIn, a.s.	---	32	---	---
PM Vysočany s.r.o.	27	---	84	---
Celkem	221	544	584	---

(b) Transakce se spřízněnými osobami

	Tržby z provizí za rok		Náklady na provize za rok	
	2018	2017	2018	2017
Partners investiční společnost, a.s.	18 572	13 360	---	---
Twisto payments a.s.	150	40	---	---
Akcionáři společnosti Partners Financial Services, a.s.	---	--	42 246	42 481
Celkem	18 572	13 400	42 246	---

	Ostatní tržby		Ostatní náklady	
	2018	2017	2018	2017
Partners akademie, s.r.o.	147	126	122	886
Partners media, s.r.o.	538	521	785	29
Partners investiční společnost, a.s.	723	994	---	1
Partners InIn, a.s.	12	32	---	---
Akcionáři společnosti Partners Financial Services, a.s.	---	271	---	1 071
Celkem	1 420	1 944	907	1 987

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.

(c) Transakce se spřízněnými stranami

	Objem vzájemných transakcí		Pohledávky/Závazky (-) k 31.12.	
	2018	2017	2018	2017
Nákup vlastních akcií	14 250	---	---	---
Prodej vlastních akcií	69 850	---	65 450	---
Poskytnuté úvěry	120 000	65 000	122 863	67 030

Poskytnuté úvěry představují úvěry ovládající společnosti Brno Investment Group s.r.o. a APANA s.r.o. s úvěrovým rámcem 120 mil. Kč, z čehož 85 mil. Kč je úročeno sazbou 1,95 % a 35 mil. Kč je úročeno sazbou 2 % p.a.

(d) Odměny a půjčky členům statutárních a dozorčích orgánů

	Představenstvo		Dozorčí rada	
	2018	2017	2018	2017
Počet členů	6	7	2	3
Odměny z titulu výkonu funkce	6 934	6 258	300	360

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 2018 a 2017:

2018	Počet	Mzdové náklady	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	Sociální náklady
Zaměstnanci	115	64 078	21 466	3 633
Vedoucí pracovníci	6	7 233	2 284	445
Celkem	121	71 311	23 750	4 078

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

22. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění

Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění činí 2 471 tis. Kč (2017 – 2 281 tis. Kč), ze kterých 1 690 tis. Kč (2017 – 1 566 tis. Kč) představují závazky ze sociálního zabezpečení a 781 tis. Kč (2017 – 715 tis. Kč) představují závazky ze zdravotního pojištění. Žádné z těchto závazků nejsou po lhůtě splatnosti.

23. Stát – daňové závazky a dotace

Daňové závazky činí 1 354 tis. Kč (2017 – 968 tis. Kč). Jedná se převážně o odvody daně ze závislé činnosti ve výši 783 tis. Kč (2017 – 739 tis. Kč) a daň z přidané hodnoty za měsíc prosinec 563 tis. Kč (2017 – 224 tis. Kč).

Společnost nemá k 31. prosinci 2018 (resp. k 31. prosinci 2017) 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.

25. Daň z příjmů

(a) Splatná

Splatná daň z příjmů ve výši 22 646 tis. Kč (2017 – 29 280 tis. Kč) zahrnuje odhad daně za zdaňovací období 2018 ve výši 23 264 tis. Kč (2017 – 28 041 tis. Kč) a opravu daně za zdaňovací období 2017 ve výši 618 tis. Kč (2017 – 1 239 tis. Kč).

(b) Odložená

Vykázané odložené daňové pohledávky a závazky:

	Pohledávky		Závazky		Rozdíl	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Dlouhodobý hmotný majetek	---	---	-835	-774	-835	-774
Rezervy	7 220	8 037	---	---	7 220	8 037
Odložená daňová pohledávka/(závazek)	7 220	8 037	-835	-774	6 385	7 263

V souladu s účetními postupy uvedenými v bodě 2 (j) byla pro výpočet odložené daně použita daňová sazba 19 % (2017 – 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 12. března 2019 byl do funkce člena představenstva jmenována Mgr. Simona Machulová

Dne 29. ledna 2019 byla Českou národní bankou udělená licence k provozování pojišťovací činnosti společnosti Partners pojišťovna, a.s., která byla zapsána do obchodního rejstříku dne 8. února 2019 pod značkou Simplea pojišťovna, a.s. Společnost Partners Financial Services, a.s. bude majoritním vlastníkem a bude mít v dceřiné společnosti rozhodující vliv. Vykázaná poskytnutá záloha na dlouhodobý finanční majetek ve výši 248 405 tis. Kč se stane pořizovací cenou majetkové účasti.

Dne 13. března 2019 byla založená společnost Trigea nemovitostní fond, SICAV, a.s., ve které Partners Financial Services, a.s. vlastní 65 % obchodního podílu. Dne 25. března 2019 byla založená společnost Simply Fair Insurance a.s., v které Partners Financial Services, a.s. vlastní 20 % obchodního podílu.

V dubnu 2019 došlo k prodeji podílu společnosti Twisto payments a.s.

Ke dni sestavení účetní závěrky probíhá jednání o prodeji 100% podílu společnosti Partners Financial Services Polska S.A.

Vedení společnosti nejsou známy žádné další významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2018.

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)
	Ing. Petr Borkovec	Lenka Mokrošová	Ing. Tatiana Purdiaková
15. května 2019			



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 2018, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2018 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 2018 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2018 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 naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Společnost k 31. prosinci 2018 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 sítě nezávislých členských společností KPMG
přičleněných ke KPMG International Cooperative („KPMG International“), občanská
organizace jednolokální

Dochází k jejímu vedení
Místy v souladu s Přílohou
části C, vložka 24185

ICO 48615187
DIČ CZ69001596
ID datové zprávy: 803gtr



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 vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivé nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních 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 událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě



trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze 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.

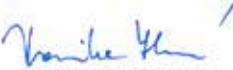
Naši povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

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 2018, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 15. května 2019


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 2018

Partners Financial Services, a.s.

IČ: 276 99 781

se sídlem Türkova 2319/5b, 149 00 Praha 4 - Chodov
zapsaná v obchodním rejstříku Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 12158
(dále jen „Společnost“)

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a stavu jejího majetku za rok 2018

V průběhu roku 2018 a v roce 2019 do dne podpisu této zprávy došlo v rámci představenstva Společnosti k následujícím změnám:

Z funkce člena představenstva Společnosti během roku 2018 odstoupili paní Vladislava Cisarzová ke dni 31.8.2018 a Mgr. Stanislav Holeš ke dni 31.12.2018.

Novým členem představenstva Společnosti se stala Mgr. Simona Machulová, a to s účinností od 12.3.2019.

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

Ing. Petr Borkovec – předseda představenstva
Mgr. Petr Bartoš – místopředseda představenstva
Ing. Tatiana Purdiaková – člen představenstva
Mgr. Ing. Lada Kičmerová – člen představenstva
Gabriela Beránková Kudrnová – člen představenstva
Mgr. Simona Machulová – člen představenstva

V průběhu roku 2018 a v roce 2019 do dne podpisu této zprávy došlo v rámci dozorčí rady Společnosti k následujícím změnám:

Ke dni 30.6.2018 odstoupil z funkce místopředsedy dozorčí rady Ing. Pavel Kohout, přičemž následně valná hromada Společnosti dne 28.8.2018 schválila změnu stanov v části počtu členů dozorčí rady ze tří na dva.

Ke dni podpisu této zprávy zasedá dozorčí rada Společnosti v následujícím složení:

Ing. Lucie Simpartlová – předsedkyně dozorčí rady
Radim Lukeš – člen dozorčí rady

V roce 2018 dosáhla společnost Partners Financial Services, a.s. provizního obrátu 1,366 mld. Kč. Výsledek hospodaření za rok 2018 činil před zdaněním 115 412 tis. Kč, čistý zisk za rok 2018 pak 91 888 tis. Kč.

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A O STAVU JEJÍHO MAJETKU

Stav majetku Společnosti ke dni 31. 12. 2018 (v tis. Kč)

Dlouhodobý majetek	429 871
Dlouhodobý nehmotný majetek	32 881
Software	13 044
Ocenitelná práva	209
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	19 628
Dlouhodobý hmotný majetek	17 295
Stavby	7 312
Hmotné movité věci a jejich soubory	9 180
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	803
Dlouhodobý finanční majetek	379 695
Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	41 000
Podíly – podstatný vliv	90 290
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	248 405

V roce 2018 byla Společnost po obchodní i projektové stránce velmi úspěšná. Byl to první rok nového provizního odměňování v životním pojištění, přesto jsme dokázali v provizním obratu růst na 1,4 miliard korun. Velký prostor byl věnován nutným úpravám databáze a systémů s ohledem na GDPR, stejně jako projektům v oblasti elektronického postupu práce s klientem při analýze i uzavírání smluv. Spustili jsme novou analýzu s klientem Anakin umožňující sběr klientských dat a podkladů pro tvorbu finančního plánu. U dalších strategických produktů jsme umožnili biometrický podpis smluv.

Z hlediska zprostředkování finančních produktů hrály v roce 2018 prim produkty pravidelného investování a po mnoha letech také růst produkce v neživotním pojištění. Více než desetiprocentního růstu jsme ale dosáhli i v tradičních produktových segmentech, jako je doplňkové penzijní spoření nebo stavební spoření. Pohled na strukturu našeho portfolia opět dokazuje, že skutečně nezanedbáváme žádnou oblast osobních financí našich klientů. V minulém roce převýšil provizní obrat ze stávajících klientů ten, který jsme získali díky nové klientele. Potvrzuje to mnoho let trvající trend v tom, že o klienty je třeba pečovat dlouhodobě a systematicky, a že servis klientům je zásadní nejen filozoficky, ale i byznysově.

Před koncem prvního pololetí roku 2018 došlo k vícero převodům akcií Společnosti. První skupinu tvořily převody akcií ve vlastnictví Společnosti na stávající drobné akcionáře Společnosti z důvodu zákonné povinnosti zcizit vybrané akcie. Ve druhé skupině byly převody akcií odcházejících akcionářů na Společnost. A ve třetí skupině se jednalo o převody odcházejících akcionářů na nového akcionáře. Všechny tyto převody akcií byly schváleny na valné hromadě Společnosti konané dne 24.5.2018.

V průběhu roku 2018 a na začátku roku 2019 došlo k následujícím významnějším změnám v majetkové struktuře skupiny Partners, na kterých se Společnost výrazně podílela:

V květnu 2018 Společnost vstoupila do společnosti **PM Vysočany s.r.o.**, ve které drží podíl o velikosti 70 % na základním kapitálu s cílem, aby se tato společnost stala centrální franšízovou pobočkou v rámci struktury Partners.

Dne 8.2.2019 byla do obchodního rejstříku zapsána společnost **Simplea pojišťovna, a.s.**, na které má Společnost podíl ve výši 50,01 % na základním kapitálu. Pojišťovna obdržela od České národní banky povolení k provozování pojišťovací činnosti v rozsahu pojištění pro případ smrti, pro případ dožití, pro případ dožití se stanoveného věku nebo dřívější smrti, spojených životů, s výplatou pojistného a pojištění úrazu nebo nemoci jako doplňkového pojištění k pojištění pro případ smrti. Start pojišťovny je naplánován začátkem druhého pololetí roku 2019.

V rámci rozšiřování podnikatelských aktivit se Společnost účastní s podílem o výši 65 % na základním kapitálu společnosti **Trigea nemovitostní fond, SICAV, a.s.**, který vznikl 13.3.2019. Fond má aktuálně vytvořen jeden podfond - Podfond Trigea, který je zaměřen na přímý nákup komerčních nemovitostí, které skýtají zajímavý výnos. Investiční strategií podfondu je nakupovat a držet kvalitní komerční nemovitosti, které jsou již pronajaté a přinášejí stabilní výnosy ve formě nájemného. Fond se bude primárně zaměřovat na kancelářské budovy a obchodní centra, druhotně pak na logistické a průmyslové areály. Regionálně bude zaměřen na tuzemské nemovitosti, a to na celé území republiky bez omezení. Fond je určen konzervativním investorům s doporučeným investičním horizontem 5 let.

Společnost se v neposlední řadě rovněž stala akcionářem (podíl ve výši 20 %) společnosti **Simply Fair Insurance, a.s.**, která byla založena v březnu 2019 za účelem akvizice PRVNÍ KLUBOVÉ pojišťovny, a.s.

Účetní závěrka Společnosti za rok 2018 byla sestavena a ověřena auditorem dne 15. května 2019. Dle zprávy auditora podává účetní závěrka věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti ke dni 31.12.2018 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosincem 2018 v souladu s českými účetními předpisy.

Společnost rovněž za rok 2018 sestavila konsolidovanou účetní závěrku a konsolidovanou výroční zprávu obsahující informace o konsolidačním celku, který v roce 2018 tvořily kromě Společnosti ještě následující účetní jednotky: Partners investiční společnost, a.s., Partners akademie, s.r.o., Partners media, s.r.o., Partners InIn, a.s. a PM Vysočany s.r.o. Dle zprávy auditora podává konsolidovaná účetní závěrka věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti ke dni 31.12.2018 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosincem 2018 v souladu s českými účetními předpisy.

Představenstvo Společnosti schválilo na základě účetní závěrky Společnosti za rok 2018 návrh na vypořádání výsledku hospodaření Společnosti za rok 2018, který bude předložen ke schválení valné hromadě Společnosti. Představenstvo Společnosti navrhne, aby valná hromada Společnosti schválila hospodářský výsledek Společnosti za rok 2018, kdy zisk po zdanění představuje částku ve výši 91 887 873,03 Kč. Představenstvo Společnosti navrhne, aby valná hromada Společnosti rozhodla, že čistý zisk za rok 2018 ve výši 91 887 873,03 Kč bude převeden na účet nerozděleného zisku minulých let. Představenstvo Společnosti rovněž navrhne, aby valná hromada Společnosti rozhodla o přesunu prostředků z účtu Emisní ážio ve výši 17 995 000,00 Kč na účet nerozděleného zisku minulých let. Představenstvo Společnosti dále navrhne, aby valná hromada Společnosti přijala rozhodnutí, že podíl na zisku náležící za akcie Společnosti vlastněné akcionáři k rozhodnému

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A O STAVU JEJÍHO MAJETKU

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 2018 byla sestavena pro valnou hromadu Společnosti, na jejíž program je mimo jiné zařazeno schválení účetní závěrky Společnosti za rok 2018 a rozhodnutí o rozdělení zisku Společnosti za rok 2018.

V Praze dne 15. 5. 2019



Ing. Petr Borkovec



Mgr. Petr Bartoš



Ing. Tatiana Purdiaková



Mgr. Ing. Lada Kičmerová



Gabriela Beránková Kudrnová



Mgr. Simona Machulová



ZPRÁVA O VZTAZÍCH

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

V souladu s ustanoveními § 82 a násl. ZOK je statutární orgán ovládané osoby povinen zpracovat písemnou zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „Zpráva o vztazích“), a to za uplynulé účetní období, tj. období **od 1.1.2018 do 31.12.2018** (dále jen „Rozhodné období“).

Představenstvo Společnosti prohlašuje, že ve Zprávě o vztazích jsou uvedeny všechny významné relevantní transakce, které nastaly v Rozhodném období, a nezbytné informace, které jsou pro účely Zprávy o vztazích významné.

STRUKTURA VZTAHŮ MEZI OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU A OVLÁDANOU OSOBOU A MEZI OVLÁDANOU OSOBOU A OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU (DÁLE JEN „PROPOJENÉ OSOBY“)

Ovládaná osoba

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

Ovládající osoba

Většinovými akcionáři Společnosti, resp. osobami jednajícími ve shodě, a tedy ovládajícími osobami Společnosti jsou společnost **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 s podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech Společnosti ve výši 50 % uplatňující přímý rozhodující vliv na Společnost a společnost **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 s podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech Společnosti ve výši 35 % uplatňující přímý rozhodující vliv na Společnost.

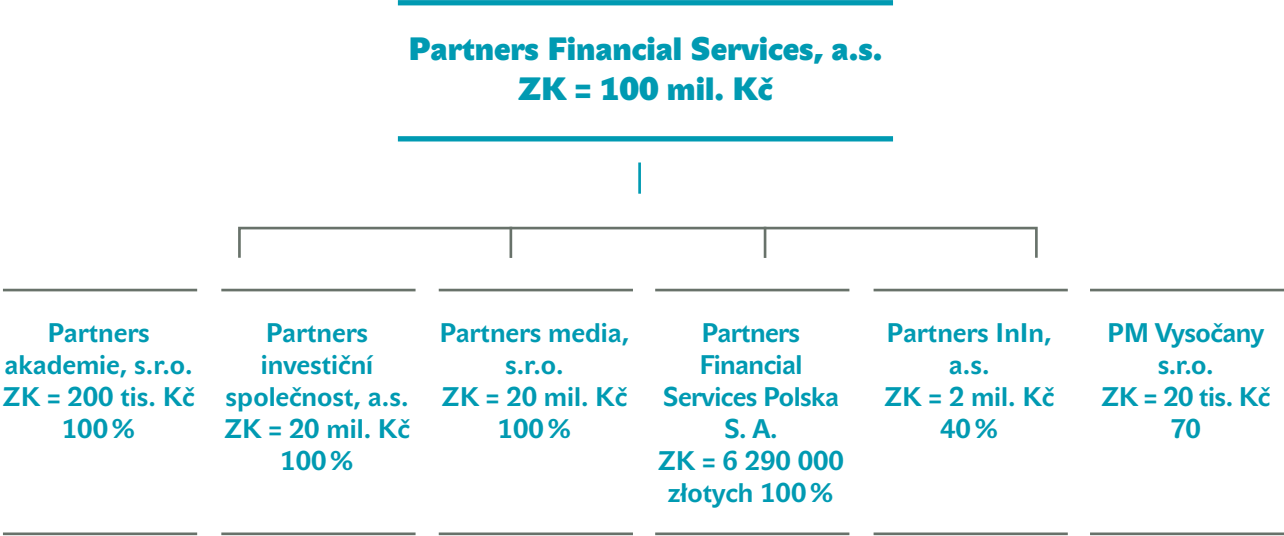
Jediným společníkem a jedním jednatelem Apana s.r.o. je **Radim Lukeš**, narozen 13. května 1972, bytem Čílova 275/15, 162 00 Praha 6 uplatňující nepřímý rozhodující vliv na Společnost.

Jediným společníkem a jedním jednatelem Brno Investment Group s.r.o. je **Ing. Petr Borkovec**, narozen 1. července 1977, bytem Krasová 600/12, 614 00 Brno – Maloměřice uplatňující nepřímý rozhodující vliv na Společnost.

Radim Lukeš a Ing. Petr Borkovec jsou dále jedinými akcionáři (každý vlastní 50 %) společnosti EDEN Partners, a.s., která má podíl ve výši 8,25 % na základním kapitálu Společnosti (v období od 8. 8. 2018).

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

Struktura vztahů ve skupině Partners k datu 31. 12. 2018



ÚLOHA OVLÁDANÉ OSOBY
V PODNIKATELSKÉM SESKUPENÍ

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, samostatného zprostředkovatele pojištění a spotřebitelských úvěrů a dalších volných živností v souladu s živnostenským rejstříkem.

ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ

Ovládající osoby Apana s.r.o. a Brno Investment Group s.r.o. ovládaly Společnost tím způsobem, že v ní v Rozhodném období držely akcie odpovídající podílu o celkové velikosti 85 % na hlasovacích právech Společnosti. Ovládající osoby projevovaly svoji vůli na valné hromadě Společnosti prostřednictvím výkonu svých akcionářských práv. Valná hromada Společnosti je usnášeníschopná při přítomnosti akcionářů mající akcie, jejichž jmenovitá hodnota přesahuje 60 % základního kapitálu. Valná hromada rozhoduje prostou většinou hlasů přítomných akcionářů.

Nadto Ing. Petr Borkovec coby jediný společník Brno Investment Group s.r.o. vykonává funkci předsedy představenstva Společnosti a Radim Lukeš coby jediný společník Apana s.r.o. vykonává funkci člena dozorčí rady Společnosti.

PŘEHLED VZÁJEMNÝCH SMLUV MEZI
PROPOJENÝMI OSOBAMI ÚČINNÝCH
V ROZHODNÉM OBDOBÍ

Smlouvy uzavřené mezi Společností
a Partners investiční společnost, a.s.

- > Smlouva o obchodním zastoupení ze dne

- 26.4.2011, ve znění všech pozdějších dodatků
- > Podnájemní smlouva ze dne 1.1.2014, ve znění všech pozdějších dodatků
- > Smlouva o svěření některých činností souvisejících s výkonem činnosti portfolio managementu, obhospodařováním a administrací fondů kolektivního investování ze dne 1.7.2016, ve znění všech pozdějších dodatků

Smlouvy uzavřené mezi Společností
a Partners akademie, s.r.o.

- > Smlouva o podnájmu nebytových prostor ze dne 1.1.2015

Smlouvy uzavřené mezi Společností
a Partners media, s.r.o.

- > Podnájemní smlouva ze dne 1.1.2014, ve znění všech pozdějších dodatků

Smlouvy uzavřené mezi Společností
a Partners Inln, a.s.

- > Smlouva o příplatku mimo základní kapitál ze dne 19.12.2017
- > Podnájemní smlouva ze dne 1.1.2018

Smlouvy uzavřené mezi Společností
a PM Vysočany s.r.o.

- > Smlouva o spolupráci ze dne 23.6.2014, ve znění všech pozdějších dodatků
- > Smlouva o úvěru ze dne 28.5.2018
- > Smlouva o příplatku mimo základní kapitál ze dne 29.5.2018

Smlouvy uzavřené mezi Společností
a ostatními Propojenými osobami

- > Smlouva o výkonu funkce člena dozorčí rady s Radimem Lukešem ze dne 20.12.2013, ve znění všech pozdějších dodatků

- > Smlouva o výkonu funkce člena představenstva s Ing. Petrem Borkovcem ze dne 28.5.2014, ve znění všech pozdějších dodatků
- > Mandátní smlouva se společností Brno Investment Group s.r.o. ze dne 24.2.2014
- > Mandátní smlouva se společností Apana s.r.o. ze dne 30.7.2014
- > Podnájemní smlouva se společností Kukin s.r.o. ze dne 1.7.2016, ve znění všech pozdějších dodatků
- > Podnájemní smlouva se společností Element Properties s.r.o. ze dne 1.1.2015, ve znění všech pozdějších dodatků
- > Smlouva o užívání osobního automobilu se společností Brno Investment Group s.r.o. ze dne 13.11.2017
- > Smlouva o užívání osobního automobilu se společností Brno Investment Group s.r.o. ze dne 16.2.2017
- > Smlouva o užívání osobního automobilu se společností Brno Investment Group s.r.o. ze dne 18.4.2017
- > Smlouva o úvěru se společností Brno Investment Group s.r.o. ze dne 13.4.2016, ve znění všech pozdějších dodatků
- > Smlouva o užívání osobního automobilu se společností Partners Financial Services Polska, S.A. ze dne 20.10.2017
- > Smlouva o užívání osobního automobilu se společností Partners Financial Services Polska, S.A. ze dne 15.11.2017
- > Podnájemní smlouva se společností EDEN Partners, a.s. ze dne 1.1.2018
- > Smlouva o převodu akcií se společností EDEN Partners, a.s. ze 22.5.2018
- > Dohoda o způsobu úhrady kupní ceny akcií se společností EDEN Partners, a.s. ze 22.5.2018
- > Smlouva o úvěru se společností Apana s.r.o. ze dne 1.2.2018
- > Smlouva o úvěru se společností Brno Investment Group s.r.o. ze dne 1.2.2018
- > Smlouva o užívání osobního automobilu se společností A-WebSys spol. s r.o. ze dne 7.11.2017
- > Smlouva o příplatku mimo základní kapitál se společností Simplea pojišťovna, a.s. ze dne 19.12.2017, ve znění všech pozdějších dodatků

PŘEHLED JEDNÁNÍ UČINĚNÝCH
V ROZHODNÉM OBDOBÍ NA POPUD NEBO
V ZÁJMU OVLÁDAJÍCÍ OSOBY NEBO JÍ
OVLÁDANÝCH OSOB

V Rozhodném období byla Společností učiněna následující jednání na popud nebo v zájmu Ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, která se týkala majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Společnosti zjištěného podle poslední účetní závěrky:

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 48 628 tis. Kč. Plnění obdobného charakteru poskytla Společnost společnosti Brno Investment Group s.r.o. na základě mandátní smlouvy ze dne 24.2.2014 ve výši 33 425 tis. Kč.

Společnost poskytla společnosti Apana s.r.o. na základě smlouvy o úvěru v účetním období 2018 prostředky ve výši 50 000 tis. Kč. Úroky z úvěru v roce 2018 činily 484 tis. Kč.

Společnost poskytla společnosti Brno Investment Group s.r.o. na základě smlouvy o úvěru v účetním období 2018 prostředky ve výši 35 000 tis. Kč. Úroky z úvěru v roce 2018 činily 1 181 tis. Kč.

POSOUZENÍ, ZDA VZNIKLA OVLÁDANÉ OSOBE
ÚJMA

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



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

www.partners.cz