



Partners Securities

VÝROČNÍ ZPRÁVA K 31.12. 2024

ÚVODNÍ SLOVO

Vážení klienti a obchodní partneři, milí kolegové,

s velkým potěšením Vám předkládám první výroční zprávu společnosti Partners Securities, a.s. Rok 2024 byl pro naši společnost přelomový, neboť jsme úspěšně získali povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry. Tento významný milník je výsledkem tvrdé práce a odhodlání celého našeho týmu. Získáním povolení jsme završili důležitou přípravnou etapu a v roce 2025 jsme úspěšně zahájili naši činnost.

Naše společnost byla založena v roce 2023 s jasnou vizí stát se silným a důvěryhodným partnerem klientů ve světě investic. Od počátku jsme se zaměřili na budování kompetentního týmu odborníků, kteří sdílejí naši vizi a hodnoty. Naše vize je postavena na pevných základech a jasně definovaných cílech, které nás vedou k neustálému zlepšování a inovacím s ultimátním cílem poskytovat co nejlepší služby pro klienty.

Rok 2024 pro nás byl rokem intenzivní přípravy na naši budoucí činnost. Věnovali jsme se nejen získání potřebného povolení k činnosti, ale také jsme investovali spoustu úsilí a zdrojů do rozvoje našich interních procesů a technologií a v neposlední řadě jsme budovali vztahy a navazovali spolupráci s množstvím obchodních partnerů, zejména s Partners Financial Services, a.s. jako naším klíčovým distributorem. Naším cílem je poskytovat klientům špičkové služby, inovativní řešení a finanční produkty, které jim pomohou dosáhnout jejich finančních cílů. Jsme přesvědčeni, že naše investice do pevných základů, na kterých naše společnost stojí, nám umožní být flexibilní, rychle reagovat na měnící se potřeby klientů a vždy jim doručit výbornou službu.

Dovolte mi ještě jednou poděkovat všem, kteří se podíleli na našem úspěchu v uplynulém roce. Vaše podpora a důvěra jsou pro nás nesmírně cenné a motivují nás k dalšímu růstu a rozvoji. Jsme přesvědčeni, že rok 2025 přinese nové příležitosti a úspěchy, které nám umožní naplnit naše ambice a přinést hodnotu našim akcionářům a klientům. Věřím, že naše odhodlání nás i nadále povede k dosažení našich cílů.

Těšíme se na další spolupráci a děkujeme Vám za důvěru.

S úctou



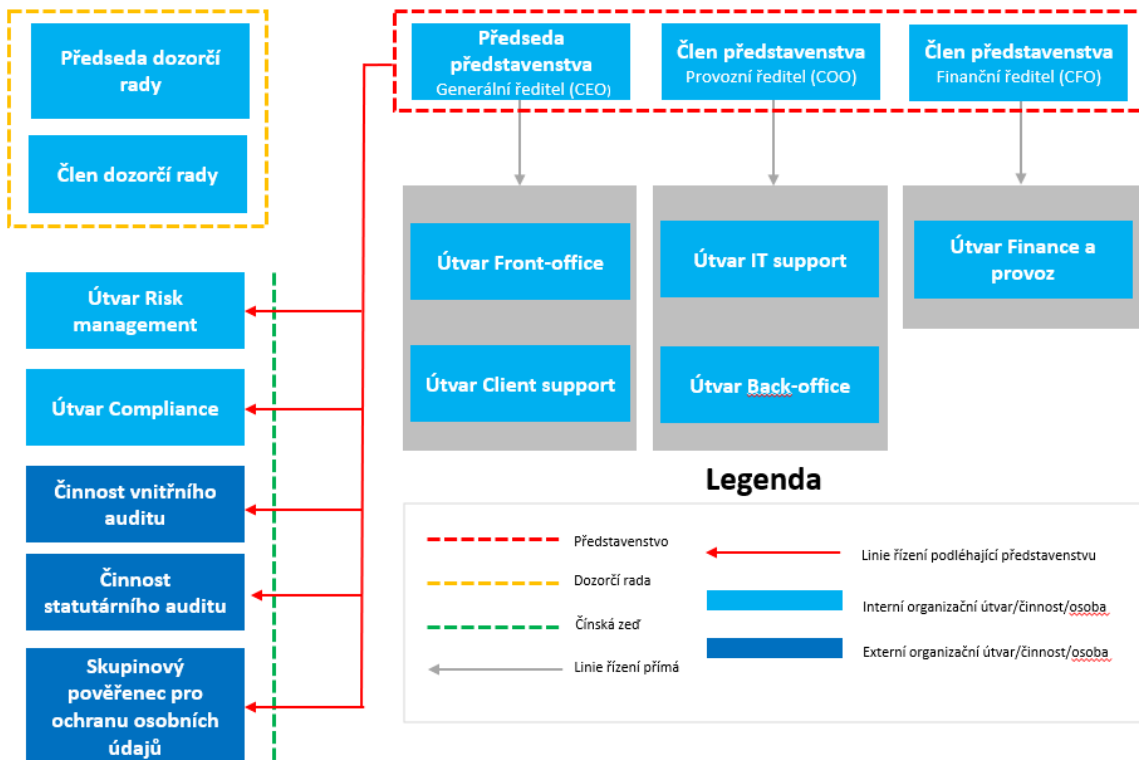
Martin Oliva

předseda představenstva

Partners Securities, a.s.

ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

Stav k 31. 12. 2024



ZÁKLADNÍ ÚDAJE A INFORMACE O VLASTNICKÉ STRUKTUŘE SPOLEČNOSTI

ZÁKLADNÍ ÚDAJE

Název	Partners Securities, a.s. („Společnost“)
Obchodní rejstřík	Společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 28496
Sídlo	Tůrkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4
IČO	19926685
Základní kapitál	20 000 000 Kč; splacen v plné výši
Akcie	10 000 ks akcie na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 2 000,- Kč
Akcionáři	Partners HoldCo, a.s. (50,01 %) Partners BankIn, a.s. (49,99 %)
Datum vzniku	15. 11. 2023
Licence	Rozhodnutí o povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry vydané Českou národní bankou nabylo právní moci dne 5. 9. 2024.
Předmět podnikání	Výkon činnosti obchodníka s cennými papíry v rozsahu povolení uděleného podle zvláštního zákona
Zahájení činnosti	24. 2. 2025
Představenstvo	Martin Oliva, předseda představenstva a generální ředitel Michal Trník, člen představenstva a provozní ředitel Martin Zíma, člen představenstva a finanční ředitel
Dozorčí rada	Petr Borkovec, předseda dozorčí rady Lucie Simpartlová, členka dozorčí rady
Rozhodné období	Rozhodným obdobím pro účely této výroční zprávy je období od 15. 11. 2023 do 31. 12. 2024 (dále jen „Rozhodné období“).
Auditor	KPMG Česká republika Audit, s.r.o. , IČO 49619187, se sídlem Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. C 24185.

VLASTNICKÁ STRUKTURA SPOLEČNOSTI

Společnost je vlastněna dvěma akcionáři: společností **Partners HoldCo, a.s.**, se sídlem Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, IČ: 140 13 690, zapsanou v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, spisová značka B 26821, která vlastní podíl ve výši 50,01 % na základním kapitálu a hlasovacích právech Společnosti a společností **Partners BankIn, a.s.**, se sídlem Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, IČ: 09602887, zapsané v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, spisová značka B 25749, která vlastní podíl ve výši 49,99 % na základním kapitálu a hlasovacích právech Společnosti. Společnosti Partners HoldCo, a.s., a Partners BankIn, a.s., jsou dále vlastněny dalšími společnostmi, jejichž konečnými ovládajícími osobami jsou Ing. Petr Borkovec a Radim Lukeš, jak je podrobně popsáno ve zprávě o vztazích uvedené dále.

SPRÁVA A ŘÍZENÍ

Společnost má tříčlenné představenstvo a dvoučlennou dozorčí radu. S ohledem na velikost Společnosti společnost neuplatňovala kvantitativní kritéria v rámci politiky různorodosti a rozmanitosti s ohledem na výběr členů vedoucího orgánu, jeho cíle a jakékoli relevantní cíle. Politiku rozmanitosti při výběru členů vedoucích orgánů Společnost zakládala na kvalitativních kritériích, především rozmanitosti dosaženého vzdělání stejně jako praktických a manažerských zkušeností, a dále na striktním zákazu diskriminace. Jelikož Společnost nenaplnila kritéria dle § 12l odst. 6 písm. a) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon o podnikání na kapitálovém trhu“), nezřídila výbor pro rizika podle § 12g, ani výbor pro jmenování podle § 10aa ani výbor pro odměňování podle § 12m tohoto zákona.

ŘÍZENÍ RIZIK

Rok 2024 se i v oblasti řízení rizik nesl v duchu příprav na chystané zahájení činnosti.

Společnost Partners Securities má nyní nastavený efektivní systém řízení rizik, který je v souladu s požadavky Zákona o podnikání na kapitálovém trhu a dalších relevantních regulací.

Systém řízení rizik Společnosti slouží k identifikaci, měření, vyhodnocování a vykazování rizik, kterým Společnost je nebo může být vystavena. Struktura řízení rizik je postavena na 3 liniích obrany (Risk management, Compliance a Interní audit), kdy každá ze tří složek obrany reportuje samostatně představenstvu Společnosti. Klíčová rizika, kterým je společnost vystavena jsou definována v katalogu rizik a jedná se zejména o rizika strategická, finanční, reputační, operační a rizika compliance. Jednotlivá rizika jsou na pravidelné bázi monitorována a vyhodnocována s pomocí soustavy kvalifikovaných limitů a klíčových rizikových ukazatelů.

Představenstvo Společnosti odpovídá za nastavení adekvátní strategie řízení rizik a také za stanovení rizikového apetitu Společnosti. Ten je detailně popsán v dokumentu Risk Appetite Statement a společně s katalogy rizik a limitů definují strategii řízení rizik Společnosti. Strategie řízení rizik je integrována do vnitřní předpisové základny Společnosti. Zodpovědnost za měření, vyhodnocování a celkový dohled nad zásadami a metodami řízení rizik má odpovědní pracovníci oddělení Risk managementu a oddělení Compliance.

Po zahájení činnosti v roce 2025 Společnost plánuje vykonávat svou činnost v souladu s nastavenou strategií rizik a v mezích schváleného rizikového apetitu.

ZÁSADY A POSTUPY ODMĚŇOVÁNÍ

Společnost dbala při stanovení zásad odměňování genderové neutrality. Pracovníci, jejichž pracovní činnosti mají podstatný dopad na rizikový profil Společnosti jako obchodníka s cennými papíry, byli v Rozhodném období odměňováni fixní složkou odměny. Jelikož nebyla pracovníkům poskytnutá pohyblivá složka odměny, nevyužívala Společnost ustanovení § 12l odst. 6 písm. b) Zákona o podnikání na kapitálovém trhu. Souhrnná výše odměn přiznaných v Rozhodném období členům statutárních orgánů společnosti a pracovníkům, jejichž činnost má podstatný dopad na rizikový profil Společnosti, včetně odvodů na zdravotní a sociální pojištění, činila 4 965 tis. Kč. Členové dozorčí rady vykonávali svou činnost bezúplatně

INFORMACE PODLE § 21 ZÁKONA Č. 563 / 1991 SB. O ÚČETNICTVÍ

Informace o předpokládaném vývoji účetní jednotky

Naše společnost, která v roce 2024 získala povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry, se připravuje na zahájení činnosti v roce 2025. Očekáváme dynamický růst a rozvoj našich služeb, zaměřených na poskytování kvalitních a inovativních finančních řešení pro naše klienty. Naším cílem je vybudovat silnou a stabilní pozici na trhu, která nám umožní dlouhodobý úspěch.

Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje

Společnost nevyvíjí aktivity v této oblasti.

Aktivity v oblasti ochrany životního prostředí

Společnost nevyvíjí aktivity v této oblasti.

Aktivity v oblasti pracovněprávních vztahů

Společnost se v oblasti pracovně právních vztahů řídí platnou legislativou.

Nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

Společnost nenabyla žádné vlastní akcie nebo vlastní podíly

Pobočky nebo jiné části obchodního závodu v zahraničí

Společnost nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí

Informace o významných událostech po rozvahovém dni

Po rozvahovém dni nenastaly žádné významné události (bod 0 Přílohy účetní závěrky).

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO 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 Securities, a.s.

Zpráva o auditu účetní závěrky

Výrok auditora

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

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

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech 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 ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Naš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální



náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržných ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

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

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by 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 metod, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním



orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.

- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

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

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Josef Matušů je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti Partners Securities, a.s. k 31. prosinci 2024, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze dne 25. dubna 2025

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

Ing. Josef Matušů
Director
Evidenční číslo 2578

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. 12. 2024

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

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

za účetní období končící 31. 12. 2024

	Bod	Běžné účetní období
Výnosy z poplatků a provizí	6.1	0
Náklady na poplatky a provize	6.1	-28
Úrokové a obdobné výnosy	6.2	555
Úrokové a obdobné náklady	6.2	-17
Čisté zisky/ztráty z finančních operací		0
Ostatní provozní výnosy		0
Čisté provozní výnosy		510
Provozní náklady	6.3	-10 761
<i>Personální náklady</i>		-5 854
<i>Všeobecné provozní náklady</i>		-4 738
<i>Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku</i>		-169
Provozní zisk (ztráta)		-10 251
Náklady na riziko	6.4	-6
Zisk (ztráta) před zdaněním		-10 257
Daň z příjmů	6.5	2 152
<i>Daň splatná</i>		0
<i>Daň z příjmů z předchozích zdaňovacích období</i>		0
<i>Daň odložená</i>		2 152
Zisk (ztráta) za účetní období		-8 105
Ostatní úplný výsledek za období		0
Úplný výsledek za účetní období		-8 105

VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

k 31. 12. 2024

AKTIVA	Bod	Běžné účetní období netto	K 15. 11. 2023
Peníze a peněžní ekvivalenty	7.1	14 750	20 000
Finanční aktiva		0	
<i>V naběhlé hodnotě</i>		0	
<i>V reálné hodnotě proti účtům nákladů a výnosů</i>		0	
Daň z příjmů	6.5	0	
Odložená daňová pohledávka	6.5	2 152	
Ostatní aktiva	7.2	74	
Nehmotný majetek	7.3	17 618	
Pozemky, budovy a zařízení	7.4	198	
AKTIVA CELKEM		34 792	20 000

ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL	Bod	Běžné účetní období netto	K 15. 11. 2023
Závazky ze splatné daně		0	
Odložený daňový závazek		0	
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	7.5	171	
Ostatní závazky	7.6	2 726	
Rezervy na náklady a rizika		0	
ZÁVAZKY CELKEM		2 897	0
Základní kapitál	7.7	20 000	20 000
Kapitálové fondy	7.7	20 000	
Nerozdělené zisky minulých let		0	
Zisk (ztráta) běžného účetního období		-8 105	
VLATNÍ KAPITÁL CELKEM		31 895	20 000
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM		34 792	20 000

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

za účetní období končící 31. 12. 2024

	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Nerozdělené zisky/ neuhrazené ztráty minulých let	Zisk/ztrát a běžného účetního období	CELKEM VLASTNÍ KAPITÁL
Zůstatek k 15. 11. 2023	20 000	0	0	0	20 000
Čistý zisk/ztráta za účetní období				-8 105	-8 105
Transakce s akcionáři	0	20 000	0	0	20 000
Vklad do základního kapitálu	0				0
Příplatek mimo základní kapitál		20 000			20 000
Zůstatek k 31. 12. 2024	20 000	20 000	0	-8 105	31 895

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

za účetní období končící 31. 12. 2024

	Běžné účetní období
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI	
Výsledek hospodaření před zdaněním	-10 257
Úpravy o nepeněžní operace	175
<i>Odpisy nefinančních aktiv</i>	169
<i>Snížení hodnoty nefinančních aktiv</i>	0
<i>Tvorba rezerv na náklady a rizika</i>	6
<i>Ostatní úpravy</i>	0
Změna stavu	2 652
<i>Finančních aktiv v naběhlé hodnotě</i>	0
<i>Finančních aktiv v reálné hodnotě proti účtům nákladů a výnosů</i>	0
<i>Ostatních aktiv</i>	-74
<i>Finančních závazků v naběhlé hodnotě</i>	
<i>Ostatních závazků</i>	2 726
Čistý provozní peněžní tok před zdaněním a úroky	-7 430
Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	0
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-7 430
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI	
Výdaje spojené s nabytím nefinančních aktiv	-17 985
Příjmy z prodeje nefinančních aktiv	0
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-17 985
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI	
Změny závazků z leasingových smluv	171
Dopady ze změn vlastního kapitálu	20 000
<i>Peněžní zvýšení základního kapitálu</i>	0
<i>Platby z / do kapitálových fondů</i>	20 000
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	20 171
Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	-5 244
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k 15. 11. 2023	20 000
Dopad k peněžním prostředkům a ekvivalentům změny opravných položek	-6
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k 31. 12. 2024	14 750

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

OBSAH

1	Charakteristika vykazující účetní jednotky.....	15
2	Základní předpoklady účetní závěrky	16
3	Aplikace nových a novelizovaných IFRS	17
4	Východiska pro přípravu účetní závěrky	19
5	Významné účetní metody	20
6	Doplňující údaje k výkazu zisku a ztráty	28
7	Doplňující informace k Výkazu o finanční pozici	31
8	Doplňující údaje k podrozvahovým položkám.....	33
9	Řízení rizik	34
10	Kapitál.....	37
11	Významné události po datu účetní závěrky.....	38

1 CHARAKTERISTIKA VYKAZUJÍCÍ ÚČETNÍ JEDNOTKY

Partners Securities, a.s. („Společnost“) byla zapsána do obchodního rejstříku dne 15. 11. 2023 (IČ: 19926685).

Akcionáři společnosti k 31. 12. 2024 jsou:

- Partners HoldCo, a.s. 50,01 %
- Partners BankIn, a.s. 49,99 %

Rozhodnutí o povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry vydané Českou národní bankou nabylo právní moci dne 5. 9. 2024. Společnost zahájila činnost 24. 2. 2025.

Orgány společnosti a změny v obchodní rejstříku

Představenstvo			
Martin Oliva	předseda představenstva	den vzniku funkce a členství	15. 11. 2023
Michal Trník	člen představenstva	den vzniku funkce a členství	15. 11. 2023
Martin Zíma	člen představenstva	den vzniku funkce a členství	1. 7. 2024
Bohumil Čučela	člen představenstva	den vzniku funkce a členství den zániku funkce a členství	15. 11. 2023 30. 06. 2024
Dozorčí rada			
Petr Borkovec	předseda dozorčí rady	den vzniku funkce a členství	15. 11. 2023
Lucie Simpartlová	člen dozorčí rady	den vzniku funkce a členství	15. 11. 2023

2 ZÁKLADNÍ PŘEDPOKLADY ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

2.1 Prohlášení o shodě s účetními standardy IFRS

Tato účetní závěrka Společnosti je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění upraveném právem Evropské unie („IFRS“) platnými k 1. 1. 2024.

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

Účetní závěrka není konsolidovaná.

Společnost je součástí konsolidačního celku společnosti Partners Holdco, a. s., Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4.

2.2 Trvání účetní jednotky

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

2.3 Účetní období

Jedná se o první účetní závěrku Společnosti za prodloužené účetní období od 15. 11. 2023 do 31. 12. 2024 (dále jen „Rozhodné období“). Srovnatelné údaje za předchozí účetní období nejsou k dispozici. Zahajovací Výkaz o finanční pozici byl sestaven k 15.11.2023.

Následující účetní období budou dlouhé dvanáct měsíců a budou shodné s kalendářním rokem.

2.4 Kompenzace

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

3 APLIKACE NOVÝCH A NOVELIZOVANÝCH IFRS

3.1 Nově aplikované standardy a interpretace pro aktuální účetní období

Jedná se o první účetní závěrku Společnosti.

3.2 Platné dodatky standardů a nové standardy neúčinné pro aktuální účetní období

Níže uvedené standardy, resp. jejich dodatky byly sice IASC Nadací vydány, nicméně nejsou účinné pro aktuální účetní období a Společnost se u nich rozhodla, že nevyužije možnosti jejich případné dřívější aplikace.

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

- Dodatek *IAS 21 Dopady změn měnových kurzů: Nedostačená směnitelnost* (vydán 15. srpna 2023) – účinný od 1. ledna 2025
 - o Dodatek upřesňuje definici směnitelnosti měny a způsob stanovení směnného kurzu pro nesměnitelné měny.
 - o Dodatek zatím nebyl schválen pro použití v EU.
- Dodatek *IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování* a *IFRS 9 Finanční nástroje: Úpravy klasifikace a oceňování finančních nástrojů* (vydán 30. 5. 2024) – účinný od 1. 1. 2026
 - o Dodatek byl vydán jako výsledek přezkumu IFRS 9, v rámci kterého byly identifikovány některé požadavky, které by bylo potřeba vyjasnit a zpřehlednit. Konkrétně se jedná o odúčtování finančního závazku vypořádaného elektronickým převodem, posouzení smluvních podmínek odpovídajících základnímu ujednání o půjčce, upřesnění popisu aktiv s bezregresními prvky a upřesnění charakteristik smluvně vázaných nástrojů.
 - o Úpravy standardu IFRS 7 se pak týkají zveřejňování investic do kapitálových nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku a zveřejnění smluvních podmínek, které mohou změnit načasování nebo výši smluvních peněžních toků.
 - o Dodatek zatím nebyl schválen pro použití v EU.
- Nový standard *IFRS 18 Prezentace a zveřejňování v účetní závěrce* (vydán 9. 4. 2024) – účinný od 1. 1. 2027
 - o Standard nahrazuje stávající *IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky*, jehož řadu požadavků plně přejímá, případně je přesunuje do standardu *IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby* a doplňuje je o tři bloky nových požadavků s cílem zlepšit vykazování finanční výkonnosti a poskytnout uživatelům lepší informace pro jejich analýzu a porovnávání.
 - o Uvedenými bloky jsou – kategorie pro klasifikaci výnosů a nákladů ve výkazu zisku a ztráty, měřítko výkonnosti definovaná vedením a dále pak sdružování a oddělování informací.

- Nově definované kategorie výnosů a nákladů zahrnuté do výsledku hospodaření budou nově muset být klasifikovány do jedné z následujících kategorií: provozní, investiční, finanční, daň z příjmů a ukončené činnosti, a to s určitými úpravami pro finanční sektor. Dále bude nově nutné uvádět tyto mezisoučty: provozní zisk nebo ztráta, zisk nebo ztráta před financováním a zisk nebo ztráta po zdanění.
- Nový standard tak bude mít dopad na prezentaci nákladů a výnosů a mezisoučtů ve výkazu zisku a ztráty Společnosti a na rozsah zveřejňovaných informací.
- Standard zatím nebyl schválen pro použití v EU.
- Nový standard *IFRS 19 Dceřiné podniky bez veřejné odpovědnosti: Zveřejňování* (vydán 9. 5. 2024) – účinný od 1. 1. 2027
 - Tento nový standard specifikuje požadavky na zveřejňování, které může účetní jednotka použít namísto požadavků na zveřejňování uvedených v ostatních účetních standardech IFRS.
 - Účetní jednotka bude moci použít IFRS 19 pouze v případě, že: je dceřiným podnikem (případně mateřským podnikem na nižší úrovni); není veřejně odpovědná (tj. její nástroje nejsou veřejně obchodovatelné nebo není finanční institucí) a její nejvyšší ovládající nebo jakýkoli mateřský podnik na vyšší úrovni sestavuje konsolidovanou účetní závěrku dostupnou pro veřejné použití, která je v souladu s účetními standardy IFRS.
 - IFRS 19 je standardem, který se týká pouze zveřejňování informací. Účetní jednotka je povinna použít požadavky ostatních účetních standardů IFRS na uznávání, oceňování a vykazování.
 - Standard zatím nebyl schválen pro použití v EU.
- *Roční zdokonalení účetních standardů IFRS: 11. vydání* (vydáno 18. 7. 2024) – účinné od 1. 1. 2026
 - Uvedené roční zdokonalení řeší nejasnosti u pěti níže uvedených standardů:
 - *IFRS 1 První přijetí IFRS* – zdokonalení odstraňuje možnou nejasnost při aplikaci požadavků IFRS 1 a požadavků IFRS 9 na zajišťovací účetnictví;
 - *IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování* – zdokonalení upřesňuje nejasnosti týkající zisku nebo ztráty z odúčtování, zveřejnění odloženého rozdílu mezi reálnou hodnotou a transakční cenou a zveřejňování informací o úvěrovém riziku;
 - *IFRS 9 Finanční nástroje* – zdokonalení řeší otázku potenciálního rozporu mezi definicí transakční ceny dle IFRS 9 a IFRS 15, na které standard odkazuje v případě ocenění obchodních pohledávek bez významné finanční komponenty a dále doplňuje chybějící křížový odkaz v ustanovení týkajícím se odúčtování závazků z leasingu u nájemce.
 - *IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka* – zdokonalení odstraňuje případnou nejasnost týkající se určení investora a faktického zmocněnce;

- IAS 7 Výkaz peněžních toků – zdokonalení ze standardu odstraňuje termín „metoda oceňování pořizovacími náklady“, který již není ve standardech používán a nahrazuje ho termínem „pořizovací náklady“.
- Roční zdokonalení zatím nebylo schváleno pro použití v EU.
- Dodatek standardů IFRS 7 *Finanční nástroje: zveřejňování* a IFRS 9 *Finanční nástroje: Smlouvy týkající se elektřiny závislé na přírodě* (vydán 18. 12. 2024) – účinný od 1. 1. 2026
 - dodatek IFRS 7 se týká požadavků na zveřejňování smluv týkajících se elektřiny závislé na přírodě, které mají specifické charakteristiky;
 - dodatek IFRS 9 upravuje rozsah působnosti standardu přidáním faktorů na posouzení, zda tyto smlouvy spadají pod IFRS 9 a pokud ano, rozšiřuje na ně i možnosti zajišťovacího účetnictví, když tyto smlouvy umožňuje při splnění specifikovaných kritérií jako zajišťované položky.

4 VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

4.1 Vykazování aktiv a závazků

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

4.2 Měna vykazování

Tato účetní závěrka je sestavena v českých korunách, které jsou i funkční měnou Společnosti. Není-li uvedeno jinak, jsou číselné údaje zaokrouhleny na nejbližší tisíce korun českých (tis. Kč).

4.3 Historické náklady

Účetní závěrka je sestavena na bázi historických nákladů s výjimkou položek oceňovaných reálnou hodnotou, kterými jsou finanční aktiva / závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

4.4 Použití účetních úsudků a odhadů

Pro sestavení účetní závěrky v souladu s požadavky IFRS je nezbytné, aby vedení Společnosti provádělo odhady a předpoklady, které ovlivňují částky aktiv a závazků vykazovaných k rozvahovému dni, jakož i náklady a výnosy vykazované za dané období.

Tyto odhady, které se týkají zejména snížení hodnoty aktiv a hodnoty rezerv, jsou založeny na informacích dostupných k rozvahovému dni. Vedení Společnosti stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací.

5 VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ METODY

5.1 Cizí měny

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

K rozvahovému dni Společnost neevidovala žádné položky vyjádřené v cizí měně.

5.2 Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty Společnosti zahrnují hotovost v pokladnách a peněžní prostředky na běžných a termínovaných bankovních účtech se splatností do tří měsíců.

5.3 Finanční nástroje

5.3.1 Klasifikace a prvotní ocenění

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

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

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

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

Společnost zaúčtuje finanční aktivum nebo finanční závazek tehdy a jen tehdy, když se stane stranou smluvního ustanovení týkajícího se daného finančního nástroje (trade date).

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

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

- finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě, pokud
 - o finanční aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků;
 - o smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (test charakteristiky smluvních peněžních toků, tzv. SPPI test);
- finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, pokud se jedná o
 - o dluhová finanční aktiva, která
 - jsou držena v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv; a
 - smluvní podmínky těchto finančních aktiv stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (SPPI test)
 - o kapitálová finanční aktiva, která nejsou určena k obchodování a u nich si Společnost toto ocenění zvolila;
- finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, pokud
 - o je finanční aktivum drženo v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo výhradě prodejem finančních aktiv;
 - o finanční aktivum nesplňuje charakteristikami svých smluvních peněžních toků SPPI test (např. některé finanční deriváty).

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

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

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

5.3.2 Následné ocenění

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

- naběhlou hodnotou;
- reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku;

- reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

K rozvahovému dni účetní závěrky Společnost evidovala pouze finanční nástroje evidované v naběhlé hodnotě.

5.3.3 Modifikace finančních aktiv a finančních závazků

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

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

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

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

Za Rozhodné období nenastala žádná modifikace finančních aktiv nebo finančních závazků Společnosti.

5.3.4 Snížení hodnoty finančních aktiv

Společnost účtuje o snížení hodnoty finančních aktiv v souladu s požadavky IFRS 9, a to formou opravné položky vypočtené na základě modelu očekávaných ztrát.

Základními parametry pro výpočet očekávaných ztrát (ECL) jsou:

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

Protože Společnost nedisponuje historickými daty, jsou hodnoty PD a LGD stanoveny expertně na základě veřejně dostupných dat. Vzhledem k tomu, že dluhová aktiva Společnosti tvoří výhradně pohledávky za domácími bankami s vysokým úvěrovým hodnocením, nejsou tyto odhady dále nijak upravovány. Hodnota EAD je rovna hodnotě finančního aktiva.

Opravné položky jsou vytvářené na vrub nákladů a jsou vykázány ve *Výkazu zisku a ztráty* v položce *Náklady na riziko*.

5.4 Stanovení reálné hodnoty a hierarchie reálných hodnot

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

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

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

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

Úrovně vstupů hierarchie jsou následující:

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

5.5 Finanční deriváty

Finanční deriváty představují finanční nástroje:

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

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

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

K rozvahovému dni Společnost neevidovala žádné finanční deriváty.

5.6 Daň z příjmů

5.6.1 Splatná daň

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

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

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

5.6.2 Odložená daň

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

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

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

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

5.7 Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je evidován v pořizovací ceně.

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

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

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

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

Nehmotný a hmotný majetek, jehož pořizovací cena je nižší než 10 tis. Kč a dále majetek, jehož doba použitelnosti je kratší než jeden rok, je vykázán v položce *Provozní náklady ve Výkazu zisku a ztráty* a v operativní evidenci se nesleduje.

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

Majetek	Metoda	Doba odpisování
Stroje a přístroje IT	Lineární	3 roky
Hlavní operační systémy	Lineární	10 let
Ostatní software	Lineární	3 roky

5.8 Ocenění nájemních smluv

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

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

Leasingové platby zahrnuté do oceňování závazku z leasingu zahrnují:

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

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

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

- se změnila doba trvání leasingu nebo došlo k důležité události nebo změně okolností, v které se změnilo posouzení uplatnění opce na nákup;

- se změnila leasingové platby z důvodu změny indexu nebo sazby nebo změny očekávaných plateb v rámci záruk zbytkové hodnoty;
- je smlouva o leasingu modifikována a modifikace leasingu není zaúčtována jako samostatný leasing.

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

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

Společnost za všechny nájmy kancelářských prostor (s výjimkou krátkodobých leasingů) vykazuje:

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

5.9 Rezervy

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

- Společnost má současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem události v minulosti;
- je pravděpodobné, že k vyrovnání takového závazku bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch; a
- může být proveden spolehlivý odhad částky závazku.

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

K rozvahovému dni Společnost neevidovala žádné Rezervy.

5.10 Výnosy ze smluv se zákazníky

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

- Společnost i zákazník smlouvu schválily a jsou zavázány k plnění svých příslušných závazků (tzv. závazky k plnění);
- Společnost je schopna identifikovat práva jednotlivých stran a služby nebo zboží, které mají být převedeny;
- Společnost je schopna identifikovat platební podmínky u služeb nebo zboží, které mají být převedeny;

- Smlouva se zákazníkem má obchodní podstatu (tj. Společnost očekává, že na základě této smlouvy se změní riziko, čas nebo částka jejích budoucích peněžních toků); a
- je pravděpodobné, že Společnost bude inkasovat protihodnotu, na kterou jí vznikne nárok výměnou za služby nebo zboží, které budou převedeny na zákazníka.

Za Rozhodného období Společnost nevykázala žádné Výnosy ze smluv se zákazníky.

5.11 Náklady na poplatky a provize

Společnost vykazuje náklady v období, se kterým věcně a časově souvisí. Jak je uvedeno výše, výnosy jsou uznávány na základě uzavření smlouvy mezi obchodním partnerem a klientem, a to v účetním období, ke kterému se prokazatelně vztahují. Ke stejnému okamžiku Společnost účtuje o nákladových provizích, které jsou následně vypláceny.

5.12 Úroky a obdobné výnosy a náklady

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

- úroky z finančních aktiv oceněných naběhlou hodnotou vypočtené pomocí efektivní úrokové míry.

5.13 Čisté zisky/ztráty z finančních operací

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

Za Rozhodného období Společnost nevykázala žádné Čisté zisky/ztráty z finančních operací.

6 DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

6.1 Poplatky a provize

	2024
Výnosy z provizí	0
Výnosy z poplatků a provizí	0
Bankovní poplatky	-28
Náklady na poplatky a provize	-28

Výnosy z poplatků a provizí jsou základnou pro výpočet příspěvku do Garančního fondu.

Za rok 2024 Společnost nevykázala žádné výnosy podléhající odvodu příspěvku do Garančního fondu, proto v souladu s § 129 odst. 2 Zákona o podnikání na kapitálovém trhu uhradila roční příspěvek v minimální výši 10 tis. Kč.

6.2 Úrokové a obdobné výnosy a náklady

	2024
Úroky z vkladů u bank	555
Úrokové a obdobné výnosy	555
Náklady na úroky vyplývající z leasingů (IFRS 16)	-17
Úrokové a obdobné náklady	-17

6.3 Provozní náklady

	2024
Mzdové náklady	-4 352
Náklady na zdravotní pojištění a sociální zabezpečení	-1 449
Ostatní personální náklady	-53
Personální náklady	-5 854
Cestovní výdaje	0
Náklady na marketing a reprezentaci	-303
Náklady na nájemné a služby s ním spojené	-91
Náklady na školení	-1
Náklady na externí poradenství	-2 771
Náklady na IT služby	-329
Ostatní administrativní náklady	-1 243
Všeobecné provozní náklady	-4 738
Odpisy hmotného majetku	-169
Odpisy nehmotného majetku	0
Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku	-169
CELKEM	-10 761

Společnost evidovala k 31. 12. 2024 průměrný přepočtený počet zaměstnanců: 1.

Účetní závěrka k 31. 12. 2024

Společnosti byl auditorem účtován za auditorské a ostatní služby následující objem peněžních prostředků:

	2024
Povinný audit účetní závěrky	-184
CELKEM	-184

6.4 Náklady na riziko

	2024
Tvorba/čerpání opravných položek k penězům a peněžním ekvivalentům	-6
CELKEM	-6

6.5 Daň z příjmů

6.5.1 Daňový náklad daně z příjmů

Daňový náklad	2024
Daň z příjmů právnických osob splatná	
<i>za běžné účetní období</i>	0
<i>úpravy související s předchozími roky</i>	0
Celkem daň z příjmů splatná	0
Odložená daň	
<i>vznik a zrušení přechodných rozdílů</i>	2 152
<i>dopad změn daňových sazeb</i>	0
<i>snížení hodnoty dříve vykázaných daňových pohledávek</i>	0
Celkem odložená daň	2 152
Daň z příjmů celkem k 31.12.	2 152

Sazba daně z příjmů právnických osob pro rok 2024 činí 21 %.

Sesouhlasení daňového nákladu se ziskem (ztrátou) před zdaněním	2024
Zisk před zdaněním	-10 257
Daň vypočtená za použití platné sazby (21 %)	2 154
Vliv daňově neuznatelných nákladů	-2
Náklad na daň z příjmů za rok	2 152

6.5.2 Odložená daňová pohledávka a odložený daňový závazek

Odložené daňové pohledávky a závazky Společnost vykazuje na netto bázi jako odloženou daňovou pohledávku (+) nebo odložený daňový závazek (-).

Odložená daň	K 31. 12. 2024
z neuplatněné daňové ztráty	2 020
ze ztráty ze znehodnocení finančních aktiv dle IFRS	1
z hodnoty odložených odměn zaměstnanců a souvisejícího sociálního a zdravotního pojištění	113
z rozdílu účetní a daňové hodnoty závazku na nevybranou dovolenou	17
z rozdílu účetní a daňové hodnoty Práva k užívání a závazku dle IFRS 16	1
CELKEM	2 152

Společnost nevykázala odložený daňový závazek.

6.6 Transakce se spřízněnými osobami

V průběhu běžného účetního období Společnost vstoupila do ekonomických transakcí s těmito spřízněnými stranami: Partners Financial Services, a.s. .

Závazky	K 31. 12. 2024
Ostatní závazky	2
CELKEM	2

Náklady	2024
Všeobecné provozní náklady	2 490
CELKEM	2 490

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

7 DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K VÝKAZU O FINANČNÍ POZICI

7.1 Peníze a peněžní ekvivalenty

	K 31. 12. 2024	15. 11. 2023
Hotovost	0	0
Běžné bankovní účty	2 243	20 000
Termínované vklady	12 513	0
Opravná položka	-6	0
CELKEM	14 750	20 000

7.2 Ostatní aktiva

	K 31. 12. 2024
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	74
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	0
Ostatní aktiva	0
CELKEM	74

7.3 Nehmotný majetek

	Software	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	CELKEM
Požizovací cena			
Zůstatek k 15. 11. 2023	0	0	0
Přírůstky		17 618	17 618
Úbytky			0
Přeúčtování	11 826	-11 826	0
Zůstatek k 31. 12. 2024	11 826	5 792	0
Oprávký			
Zůstatek k 15. 11. 2023	0	0	0
Odpisy	0		0
Oprávký k úbytkům			0
Zůstatek k 31. 12. 2024	0	0	0
Zůstatková hodnota k 31. 12. 2024	11 826	5 792	17 618

7.4 Pozemky, budovy a zařízení

	Stroje a zařízení	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	Práva k užívání	CELKEM
Pořizovací cena				
Zůstatek k 15. 11. 2023	0	0	0	0
Přírůstky		37	330	367
Úbytky				0
Přeúčtování	37	-37		0
Zůstatek k 31. 12. 2024	37	0	330	367
Oprávky				
Zůstatek k 15. 11. 2023	0	0	0	0
Odpisy	-4		-165	-169
Oprávky k úbytkům				0
Zůstatek k 31. 12. 2024	-4	0	-165	169
Zůstatková hodnota k 31. 12. 2024	33	0	165	198

7.5 Finanční závazky v naběhlé hodnotě

	K 31. 12. 2024
Závazky z pronájmu	171
CELKEM	171

7.6 Ostatní závazky

	K 31. 12. 2024
Výdaje a výnosy příštích období	0
Závazky z obchodování s cennými papíry	0
Závazky vůči zaměstnancům	1 170
Závazky ze sociálního zabezpečení a sociálního pojištění	320
Daňové závazky (bez daně z příjmů právnických osob)	89
Jiné závazky	1 147
CELKEM	2 726

7.7 Vlastní kapitál

Základní kapitál Společnosti je plně upsaný a splacený. K Rozhodnému dni činil 20 000 tis. Kč a je rozdělen na 10 000 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 2 tis. Kč na akcii.

Kapitálové fondy představují příplatky mimo základní kapitál ve výši 20 000 tis. Kč.

7.8 Třídy a kategorie finančních nástrojů a jejich reálné hodnoty

Níže uvedené tabulky poskytují kombinované informace o třídách finančních nástrojů podle jejich povahy a charakteristiky, jejich účetních hodnotách, reálných hodnotách finančních nástrojů a hierarchiích úrovní reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků, jejichž hodnota byla zveřejněna.

Finanční aktiva

K 31. 12. 2024	Účetní hodnota			Reálná hodnota			
	V naběhlé hodnotě	V reálné hodnotě vykázané do Z/Z *	CELKEM	Z toho			CELKEM
				Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
Peníze a peněžní ekvivalenty	14 750		14 750		14 750		14 750
CELKEM	14 750		14 750		14 750		14 750

* V reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty

Finanční závazky

K 31. 12. 2024	Účetní hodnota			Reálná hodnota			
	V naběhlé hodnotě	V reálné hodnotě vykázané do Z/Z *	CELKEM	Z toho			CELKEM
				Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
Závazky z pronájmu	171		171		171		171
Ostatní závazky	2 726		2 726		2 726		2 726
CELKEM	2 897	0	2 897	0	2 897	0	2 897

* V reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty

8 DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K PODROZVAHOVÝM POLOŽKÁM

K rozvahovému dni účetní závěrky Společnost neevidovala žádné podrozvahové položky ani podmíněná aktiva nebo závazky.

9 ŘÍZENÍ RIZIK

9.1 Obecné zásady řízení rizik

Společnost efektivně řídí rizika, kterým je vystavena, prostřednictvím identifikace, analýzy, kvantifikace a pravidelného monitorování těchto rizik. Společnost má nastavený propracovaný systém řízení rizik, který se zaměřuje na identifikaci, vyhodnocení a měření existujících i potenciálních rizik. K tomu používá řadu nástrojů včetně soustavy limitů a nastavených klíčových rizikových ukazatelů, u nichž jasně určuje odpovědnosti za jejich identifikaci a řízení.

9.2 Riziko likvidity

Rizikem likvidity se rozumí riziko, že Společnost nebude schopna dostát svým závazkům v čase, kdy se stanou splatnými, nebo nebude schopna financovat svá nelikvidní aktiva pomocí stabilních zdrojů financování.

Společnost snižuje riziko likvidity zejména udržováním dostatečné výše zůstatků na běžných účtech a termínovaných vkladech. Likvidní pozice je průběžně sledována.

Zbytková splatnost závazků nederivátových závazků

Níže uvedené tabulky obsahují zbytkovou smluvní splatnost závazků na základě nediskontovaných peněžních toků.

K 31. 2024	12.	Účetní hodnota	Splatnost nediskontovaných peněžních toků						CELKEM
			Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Od 5 let do 10 let	Nad 10 let	Nespe cifiko váno	
Finanční závazky v naběhlé hodnotě		171	44	132					176
Ostatní závazky		2 726	2 726						2 726
ZÁVAZKY CELKEM		2 897	2 897						2 902

9.3 Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko finanční ztráty účetní jednotky, pokud protistrana v rámci finančního nástroje nesplní své smluvní závazky. Toto riziko účetní jednotky primárně vzniká investicemi do dluhových cenných papírů či termínovaných vkladů. Společnost investuje do termínovaných vkladů v tuzemských bankách.

Úvěrové riziko podle typu protistrany

K 31. 12. 2024	Podnikatelé	Vládní instituce	Finanční instituce	Občané	Ostatní / bez splatnosti	CELKEM
Peníze a peněžní ekvivalenty			14 750			14 750
Finanční aktiva						0
CELKEM	0	0	14 750	0	74	14 824

Úvěrové riziko podle geografického sídla dlužníka

Všechna finanční aktiva jsou výhradně vůči subjektům se sídlem v České republice.

Úvěrové riziko podle splatnosti

K 31. 12. 2024	Peníze a peněžní ekvivalenty	Finanční aktiva	CELKEM
Do splatnosti (netto)	14 750	0	14 750
Po splatnosti (netto)			0
Celkem netto	14 750	0	14 750
Finanční aktiva brutto			
Do splatnosti	14 756		14 756
Po splatnosti do 30 dní			0
Po splatnosti 31-90 dní			0
Po splatnosti 91 -180 dní			0
Po splatnosti 181-365 dní			0
Po splatnosti nad 365 dní			0
Celkem finanční aktiva brutto	14 756	0	14 756
Opravné položky k finančním aktivům			
Do splatnosti	-6		-6
Po splatnosti do 30 dní			0
Po splatnosti 31-90 dní			0
Po splatnosti 91-180 dní			0
Po splatnosti 181-365 dní			0
Po splatnosti nad 365 dní			0
Opravné položky celkem	-6	0	-6
Celkem finanční aktiva netto	14 750	0	14 750

9.4 Řízení tržních rizik

Tržními riziky se rozumějí rizika, která pro Společnost vyplývají zejména z vývoje cenové hladiny, úrokových měr a směnných kurzů. Společnost je vystavena tržním rizikům, které vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, měnovými a akciovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

9.4.1 Měnové riziko

Měnové riziko představuje riziko pro kapitál nebo zisk Společnosti vyplývající z nepříznivých pohybů měnových kurzů, které ovlivňují cizoměnové finanční instrumenty v portfoliu Společnosti.

Společnost není vystavena měnovému riziku, Společnost nedrží žádné pozice v cizích měnách.

9.4.2 Úrokové riziko

Úrokové riziko představuje riziko pro kapitál nebo zisk Společnosti vyplývající z nepříznivých pohybů úrokových sazeb, které ovlivňují úrokově citlivé instrumenty v portfoliu Společnosti.

Riziko vyplývá z rozdílné citlivosti aktiv a závazků Společnosti na změnu úrokových sazeb. Tento rozdíl je způsobem odlišnou dobou do přecenění nebo do splatnosti jednotlivých rozvahových položek Společnosti. Posun úrokových sazeb může mít dopad na budoucí výši peněžních toků i na reálnou hodnotu finančních nástrojů Společnosti.

Společnost není významně vystavena úrokovému riziku, neboť většina aktiv a pasiv není dlouhodobě fixována na smluvní úrokovou míru nebo je necitlivá na úrokovou míru.

Peněžní toky a kapitál Společnosti podle doby do přecenění nebo splatnosti

K 31. 12. 2024	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	Nad 5 let	Úrokově necitlivé
Peníze a peněžní ekvivalenty	12 513				2 243
Finanční aktiva					
<i>V naběhlé hodnotě</i>					
Aktiva celkem	12 513	0	0	0	2 243
Finanční závazky					
<i>V naběhlé hodnotě</i>	57	114			
Ostatní závazky					2 726
Závazky celkem	57	114	0	0	2 726
Čistá pozice	12 456	-114	0	0	-483
Kumulovaná čistá pozice	12 456	12 342	12 342	12 342	11 589

9.5 Operační rizika

Operační rizika spojená s aktivitou Společnosti jsou monitorována, zajišťována a řízena zejména orgány společnosti (představenstvo, dozorčí rada) ve spolupráci s oddělením Risk management Společnosti. Jedná se o rizika, vyplývající z pochybení či selhání lidí, procesů nebo systémů. Společnost vytvořila rozsáhlou vnitřní předpisovou základnu, která si klade za cíl vést, udržovat a uplatňovat pravidla a metodiky, schválené představenstvem Společnosti. Součástí operačních rizik, kterým je Společnost vystavena, jsou mimo-jiné rizika IT a ISE, riziko podvodů, procesní riziko, rizika spojená s outsourcingem významných činností.

10 KAPITÁL

Základní kapitál Společnosti je plně upsaný a splacený. K Rozhodnému dni činil 20 000 tis. Kč a je rozdělen na 10 000 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 2 tis. Kč na akcii.

Na každou vlastněnou akcii o nominální hodnotě 2 tis. Kč připadá jeden hlas. Akcie nejsou obchodovány na žádném z veřejných trhů.

Ostatní kapitálové fondy představují příplatky mimo základní kapitál ve výši 20 000 tis. Kč.

Dostatečnost vnitřně stanoveného kapitálu je řešena na základě interního přístupu společnosti. Výpočty jsou prováděny v modelu s odhadem vývoje vlastního kapitálu a kapitálových požadavků. Metoda vychází z výpočtu ekonomického kapitálu a zahrnuje významná rizika, kterým je společnost vystavena. Na tato rizika je přímo alokována příslušná hodnota kapitálu. Ostatní rizika jsou v rámci procesů systému vnitřně stanoveného kapitálu pokryta kvalitativními opatřeními v oblasti řízení rizik, organizace procesů, kontrolních mechanismů apod.

Společnost vykázala výši kapitálových požadavků podle Nařízení Evropského Parlamentu a Rady (EU) 2019/2033 ze dne 27. listopadu 2019 o omezitelných požadavcích na investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 1093/2010, (EU) č. 575/2013, (EU) č. 600/2014 a (EU) č. 806/2014 (dále jen „IFR“).

Společnost uveřejňuje údaje dle IFR na svých internetových stránkách na adrese <http://www.partnerssecurities.cz/>.

Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích k 31. 12. 2024:

a) Podle článku 49 IFR

Regulovaný kapitál	tis. Kč
Splacený základní kapitál	20 000
Ostatní kapitálové fondy	20 000
Rezervní fondy a nerozdělený zisk	0
Další odčitatelné položky z původního kapitálu	-16 060
Kmenový kapitál (Tier1)	23 940
Vedlejší kapitál Tier 1	0
Kapitál Tier 2	0

b) podle článku 50 písm. c) a d) IFR

Regulovaný kapitál	tis. Kč
Trvalý minimální kapitálový požadavek	18 889
Požadavek dle fixních režijních nákladů	7 437
Požadavek dle K-faktorů	0

Požadavek dle K-faktorů (v rozpadu ke vztahu k rizikům)	tis. Kč
Součet K-faktorů ve vztahu k riziku pro zákazníka	0
Součet K-faktorů ve vztahu k riziku pro trh	0
Součet K-faktorů ve vztahu k riziku pro podnik	0

11 VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným jiným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

Podpisy za účetní jednotku:



.....
Martin Oliva
předseda představenstva
Partners Securities, a.s.



.....
Martin Zíma
člen představenstva / osoba odpovědná za účetní
závěrku
Partners Securities, a.s.

PARTNERS SECURITIES, A.S.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

ZA OBDOBÍ OD 15. 11. 2023 DO 31. 12. 2024

V souladu s příslušnými ustanoveními zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZOK**“), je společnost **Partners Securities, a.s.**, se sídlem Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, IČ: 199 26 685, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, spisová značka B 28496 (dále jen „**Společnost**“ nebo „**Ovládaná osoba**“), obchodní korporací v postavení ovládané osoby.

V souladu se zákonnými ustanoveními je statutární orgán Společnosti povinen vypracovat písemnou zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „Zpráva o vztazích“), a to za uplynulé účetní období, tj. za období od 15. 11. 2023 do 31. 12. 2024 (dále jen „Rozhodné období“).

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

1) **Struktura vztahů mezi Ovládající osobou a Ovládanou osobou a mezi Ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou Ovládající osobou (dále jen „Propojené osoby“)**

Ovládaná osoba

Ovládanou osobou je společnost **Partners Securities, a.s.**, se sídlem Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, IČ: 199 26 685, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, spisová značka B 28496.

Ovládající osoba

Ovládajícími osobami Společnosti jsou společnost **Partners HoldCo, a.s.**, se sídlem Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, IČ: 140 13 690, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, spisová značka B 26821 (dále jen „**společnost HoldCo**“), která vlastní podíl ve výši 50,01 % na základním kapitálu a hlasovacích právech Společnosti a společnost **Partners BankIn, a.s.**, se sídlem Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, IČ: 09602887, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, spisová značka B 25749 (dále jen „**společnost BankIn**“), která vlastní podíl ve výši 49,99 % na základním kapitálu a hlasovacích právech Společnosti. Společnost HoldCo a společnost BankIn jsou osobami fakticky jednajícími ve shodě a uplatňujícími přímý rozhodující vliv na Společnosti.

Ovládajícími osobami společnosti HoldCo 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, spisová značka C 224876, s podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti HoldCo ve výši 47,73 % (dále jen „**společnost Apana**“) a společnost **Brno Investment Group s.r.o.**, se sídlem č.p. 103, 666 01 Březina, IČ: 291 94 636, zapsaná v obchodním rejstříku u Krajského soudu v Brně, spisová značka C 64733, s podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti HoldCo ve výši 35,32 % (dále jen „**společnost Brno Investment Group**“), které jsou osobami fakticky jednajícími ve shodě.

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

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

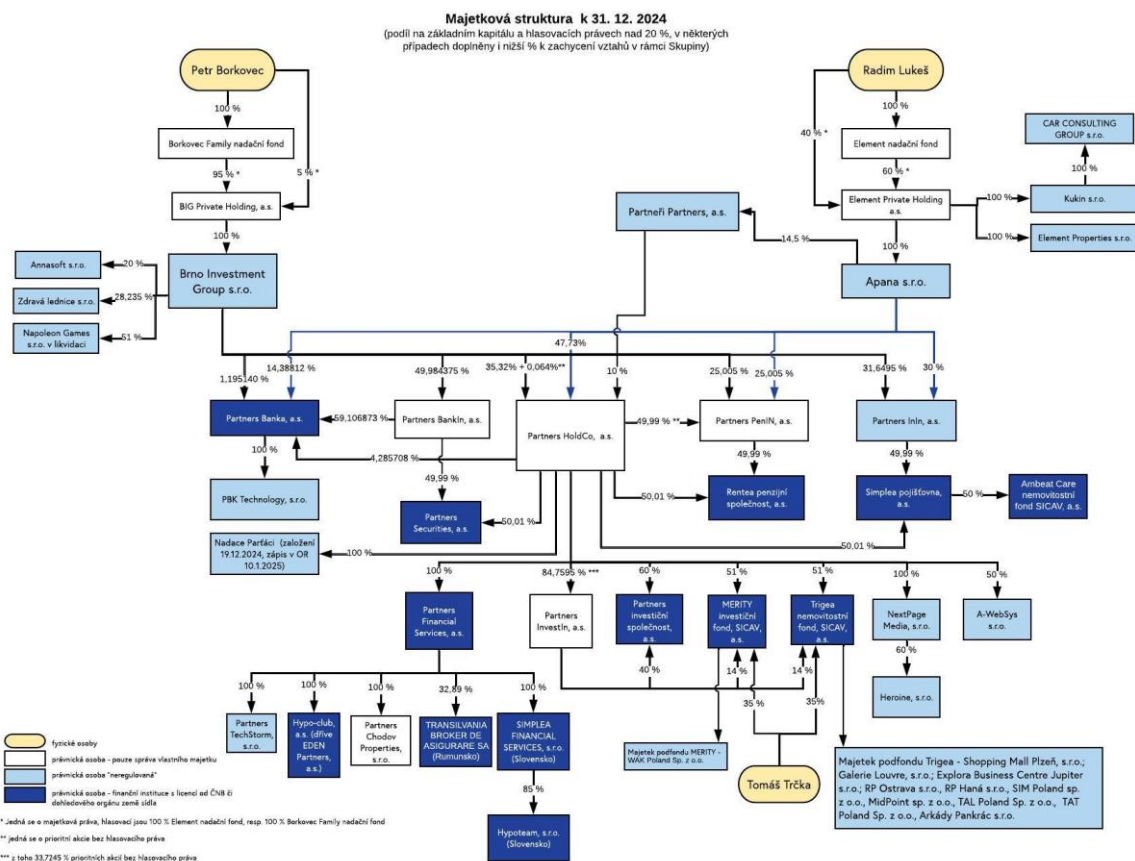
Ovládající osobou společnosti BankIn je společnost Brno Investment Group s podílem po většinu Rozhodného období ve výši 50,03125 % k 31.12.2024 ve výši 49,984375 % na základním kapitálu a hlasovacích právech (v prosinci 2024 došlo k poklesu podílu na 49,984375 %).

Radim Lukeš a Ing. Petr Borkovec jsou osoby uplatňující nepřímý rozhodující vliv na Společnost, a to přes společnost HoldCo, společnost BankIn, společnost Apana, společnost Element PH, Element nadační fond, společnost Brno Investment Group, společnost BIG PH a Borkovec Family nadační fond.

(společně dále jen „**Ovládající osoba**“ nebo „**Ovládající osoby**“).

Společnost je součástí konsolidačního celku společnosti Partners HoldCo, a.s.

Majetková struktura Společnosti a struktura vztahů s Propojenými osobami k datu 31. 12. 2024:



Představenstvo Společnosti prohlašuje, že v Rozhodném období existovaly vztahy mezi Společností a následujícími Propojenými osobami: společností HoldCo, společností BankIn a společností Partners Financial Services, a.s., IČ: 276 99 781, Simplea pojišťovnou, IČ: 078 80 014, Rentea penzijní společnost, a.s., IČ: 097 01 125, Partners investiční společnost, a.s., IČ: 247 16 006, Trigea nemovitostním fondem, SICAV, a.s., IČ: 079 73 179, Partners Bankou, a.s., IČ: 097 27 094, PBK Technology, s.r.o., IČ: 092 33 971 a SIMPLEA FINANCIAL SERVICES, s.r.o. (SK), IČ: 53725654.

2) Úloha Ovládané osoby ve struktuře vztahů podle bodu 1) výše

Úloha ovládané osoby v rámci finanční skupiny Partners spočívá v rozvoji, zefektivnění a zkvalitnění investičních služeb pro zákazníky. Společnost bude po zahájení obchodní činnosti primárně přijímat pokyny k investování od společnosti Partners Financial Services, a.s., a ty sama provádět nebo dále předávat k provedení. Jako obchodník s cennými papíry v rámci finanční skupiny umožní poskytování investičních služeb na vyšší úrovni nežli pouze investiční zprostředkovatel.

3) Způsob a prostředky ovládnání

Ovládající osoby společnost HoldCo a společnost BankIn ovládaly Společnost tím způsobem, že v ní v Rozhodném období držely akcie odpovídající dohromady podílu o celkové velikosti 100 % 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 50 % základního kapitálu. Valná hromada rozhoduje prostou většinou hlasů přítomných akcionářů, nejde-li o případ, kdy je vyžadována většina jiná.

4) Přehled vzájemných smluv mezi Propojenými osobami účinných v Rozhodném období

Mezi Společností a společnostmi HoldCo byla v Rozhodném období účinná následující smlouva:

- Smlouva o příplatku mimo základní kapitál ze dne 12. 12. 2023.

Mezi Společností a společnostmi BankIn byla v Rozhodném období účinná následující smlouva:

- Smlouva o příplatku mimo základní kapitál ze dne 12. 12. 2023.

Mezi Společností a společnostmi Partners Financial Services, a.s. byly v Rozhodném období účinné následující smlouvy:

- Podnájemní smlouva ze dne 15. 11. 2023 (ukončena dne 4. 1. 2024);
- Podnájemní smlouva ze dne 4. 1. 2024;
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 4. 1. 2024 (ukončena dne 5. 9. 2024);
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 2. 9. 2024;
- Smlouva o zpracování osobních údajů ze dne 2. 9. 2024.

Mezi Společností a společnostmi Partners, Simplea pojišťovna, a.s., Rentea penzijní společností, a.s., Partners investiční společností, a.s., Trigea nemovitostním fondem, SICAV, a.s., Partners Bankou, a.s., PBK Technology, s.r.o. a SIMPLEA FINANCIAL SERVICES, s.r.o. (SK) byla dále v Rozhodném období účinná dohoda o přistoupení ke smlouvě o předávání, sdílení a společném zpracování osobních údajů ze dne 31. 5. 2024.

5) 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:

V průběhu Rozhodného období Společnost obdržela od Ovládající osoby společnosti HoldCo následující plnění:

- vklad do základního kapitálu Společnosti ve výši 10 002 tis. Kč;
- příplatek mimo základní kapitál ve výši 10 002 tis. Kč.

V průběhu Rozhodného období Společnost obdržela od Ovládající osoby společnosti BankIn následující plnění:

- vklad do základního kapitálu Společnosti ve výši 9 998 tis. Kč;
- příplatek mimo základní kapitál ve výši 9 998 tis. Kč.

Vzhledem k tomu, že Rozhodné období je prvním účetním obdobím po vzniku Společnosti, nelze zde uvést jednání, která se týkala majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Společnosti zjištěného podle účetní závěrky za účetní období bezprostředně předcházející Rozhodnému období.

6) Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vzájemných vztahů mezi Propojenými osobami a zda převládají výhody nebo nevýhody a jaká z toho pro Ovládanou osobu plynou rizika

Vzájemné vztahy mezi Společností a Ovládající osobou lze zhodnotit jako pro Společnost výhodné. Začlenění Společnosti do finanční skupiny Partners zajišťuje kapitálové zdroje a dále v budoucnu, při spuštění obchodní činnosti, zajistí obchodní partnery pro spolupráci při distribuci investičních nástrojů (Partners Financial Services, a.s., Simplea Financial Services, a.s., Partners investiční společnosti, a.s., Trigea nemovitostním fondem, SICAV, a.s., MERITY investičním fondem, SICAV, a.s.).

Společnost si není vědoma žádných nevýhod plynoucích ze spolupráce s Ovládající osobou nebo s ostatními ovládanými osobami.

Společnost si aktuálně není vědoma žádných rizik, které by jí vyplývaly v důsledku vzájemných vztahů mezi ní a Propojenými osobami.

7) Závěr

Představenstvo Společnosti prohlašuje, že veškerá plnění a protiplnění mezi Společností a Propojenými osobami byla poskytnuta v rámci běžného obchodního styku, resp. za obvyklých obchodních podmínek.

Představenstvo Společnosti zároveň deklaruje, že Zpráva o vztazích byla zpracována podle informací dostupných představenstvu jednajícímu s péčí řádného hospodáře v zákonné lhůtě a v souladu se ZOK a rozsah Zprávy o vztazích reflektuje účel zákonné úpravy ve vztahu k majetkové struktuře Společnosti.

V Praze dne 31. 3. 2025



.....
Martin Oliva
předseda představenstva
Partners Securities, a.s.



.....
Martin Zíma
člen představenstva
Partners Securities, a.s.