

# POLOLETNÍ FINANČNÍ ZPRÁVA

PARTNERS HOLDCO, A.S.  
K 30. ČERVNU 2024



**Tato pololetní finanční zpráva je vyhotovená podle zák. č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.**

**Tato pololetní finanční zpráva nebyla ověřena auditorem.**

Termín „Skupina“, případně „Skupina Partners“ zahrnuje společnosti, které jsou součástí konsolidačního celku společnosti Partners HoldCo, a.s., a jsou popsány v kapitole 2 této pololetní finanční zprávy.

Termín „Společnost“ znamená společnost Partners HoldCo, a.s.

Pololetní finanční zpráva Partners HoldCo, a.s. je k dispozici na internetové adrese:  
[www.partners.cz/partners-holdco/](http://www.partners.cz/partners-holdco/)

# Partners HoldCo, a.s.

Pololetní finanční zpráva k 30. červnu 2024

---

## Obsah

<b>1. Úvodní slovo Petra Borkovce, předsedy představenstva</b> .....	4
<b>2. Identifikační údaje a informace o vlastnické struktuře</b> .....	6
2.1. Orgány Společnosti .....	6
2.2. Vlastnická struktura Společnosti k 30. červnu 2024 .....	6
2.3. Profil Společnosti .....	7
2.4. Majetková struktura Skupiny k datu 30. června 2024.....	8
<b>3. Popis důležitých událostí a hospodářské výsledky</b> .....	8
3.1. Významné události ve Skupině.....	8
3.2. Hospodářské výsledky Skupiny za první pololetí roku 2024 .....	9
3.3. Hospodářské výsledky jednotlivých společností ve Skupině za první pololetí roku 2024	12
3.4. Významná korporátní rozhodnutí Společnosti.....	12
<b>4. Očekávaný vývoj ekonomiky ve druhém pololetí 2024</b> .....	13
4.1. Výhled makro prostředí v ČR do konce roku 2024.....	13
<b>5. Následné události</b> .....	15
<b>6. Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka</b> .....	15
<b>7. Čestné prohlášení</b> .....	15
<b>8. Příloha: Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka</b> .....	16
Mezitímní konsolidovaný výkaz zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku.....	17
Mezitímní konsolidovaný výkaz o finanční pozici.....	18
Mezitímní konsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu.....	19
Mezitímní konsolidovaný přehled o peněžních tocích.....	20
Příloha mezeitímní konsolidované účetní závěrky .....	21

## 1. Úvodní slovo Petra Borkovce, předsedy představenstva

Skupina Partners má za sebou úspěšné první pololetí roku 2024, ve kterém překonala plánovaný obrát a vykročila tak směle k neúspěšnějšímu roku ve své historii. Růst zajišťovali hlavně správci aktiv skupiny. Nejvíce se dařilo penzijní společnosti Rentea, Partners investiční společnosti a nemovitostnímu fondu Trigea. První pololetí roku bylo také to období, kdy na trh vstoupila Partners Banka, která přináší mnoho synergií v celé skupině, zejména ve vztahu k poradenskému srdci skupiny, společnosti Partners Financial Services.

Jednotlivé společnosti ve Skupině Partners tak dosáhly za první pololetí na obrát 2,3 miliardy korun (nekonsolidované, dle českých účetních standardů), což znamená meziroční růst o téměř 25 %.

### *Poradenství hraje prim*

Nejsilnější společností ve Skupině je i nadále finančněporadenská společnost Partners Financial Services s provizním obrátem téměř 1,3 miliardy korun a meziročním růstem 15 %. Společnost expandovala do Rumunska, kde v červenci dokončila nákup 32,89% podílu ve společnosti Transilvania Broker de Asigurari.

Hnacím motorem dosavadních výsledků letošního roku jsou i v tomto případě investice. Objem investic zprostředkovaných poradci Partners poskočil meziročně o více jak 30 %. Za tímto růstem stojí především klesající úrokové sazby na spořicíh účtech a také zvýšení zájmu o pravidelné investování, které je podpořeno dlouhodobým investičním produktem, kdy je možné si investice odečíst od daňového základu.

V segmentu poradenství se dařilo i hypotékám, které se po letech drastického poklesu vracejí na výsluní. Poradci Partners je pro své klienty zajistili ve výši 6,6 miliard, což představuje meziroční nárůst o 40 %. Rostly i segmenty autopojištění a doplňkového penzijního spoření. Zásadní bylo i další rozšiřování pobočkové sítě, a jejich postupného přebírávání na značku Partners Banky. Otevřených poboček je aktuálně 170, další jsou ve výstavbě nebo před otevřením.

### *Simplea s novým produktem*

Druhou největší společností Skupiny je pojišťovna Simplea, která v první polovině roku předepsala hrubé pojistné ve výši půlmiliardy korun a rostla tak o více jak 25 %. V červnu spustila nové unikátní pojištění dlouhodobé péče, které umožňuje zprostředkování zrychleného umístění ve zvoleném pobytovém zařízení skupiny Ambeat Group. Společně se skupinou Ambeat Group pak Simplea spustila nemovitostní fond Ambeat Care, který konzervativním investorům nabízí zajímavou příležitost investice, která bude v následujících pěti letech spočívat ve výstavbě či nákupu 20 pobytových zařízení pro seniory v celkové hodnotě 5 miliard korun.

Pojišťovně Simplea se také podařilo rozšířit svoji činnost na polský trh a pokračuje v růstu na slovenském trhu, kde působí již více než dva roky.

### *Investice a penze v letu*

Jak již bylo zmíněno, hnacím motorem Skupiny byly v prvním pololetí investice a spoření na penzi. Výnosy z obhospodařování a zhodnocení majetku penzijní společnosti Rentea vzrostly trojnásobně oproti stejnému období loňského roku na 85,4 mil. Kč k 30. červnu 2024. Cílí také na dosažení mety 100 tisíc klientů, ke které jí pomůže i dokončená možnost sjednat produkt on-line na webových stránkách a související marketingová kampaň startující na podzim roku 2024. Objem prostředků ve správě penzijních fondů Rentea od konce roku 2023 vyrostl o 1,8 miliardy na 7,8 miliard Kč.

Partners investiční společnost, která spravuje již 17 fondů, rostla meziročně o 85 % a dosáhla v prvním pololetí výnosů z poplatků a provizí ve výši 137 mil. Kč. Cílem společnosti je mít na konci

# Partners HoldCo, a.s.

Pololetní finanční zpráva k 30. červnu 2024

---

roku ve správě již 24 miliard korun. Za první pololetí narostl objem spravovaných prostředků o 4 miliardy a překonal 20 miliard korun a vypadá to tak, že svého cíle úspěšně dosáhne. Pozadu nezůstal ani nemovitostní fond Trigea s růstem 47 % a s výnosy z poplatků a provizí ve výši 102 mil. Kč za první pololetí roku 2024. Jeho aktiva pod správou vzrostla celkem z více jak 7 miliard na konci roku 2023 na více jak 9 miliard korun v pololetí roku 2024.

## *Výhled do konce roku 2024*

Prioritou v druhém pololetí bude udržet skvělé výsledky všech fondů a přítok peněz do investic od klientů skrze poradenství Partners. Nemalou ambicí je i vstup do on-linu a přímé napojení všech společností ve Skupině na jednotnou identitu klientů Partners a aplikaci Partners. Očekává se další růst hypoték a penzijního spoření. Velkým přínosem a vlivem je i růst a rozvoj Partners Banky, naší spřízněné společnosti, která od svého vstupu na trh v březnu letošního roku získala již více než 60 tisíc klientů. Velká marketingová kampaň spuštěná se startem Partners Banky podporuje tyrkysový brand celé Skupiny Partners a další růst poradenských poboček.

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



# Partners HoldCo, a.s.

Pololetní finanční zpráva k 30. červnu 2024

---

## 2. Identifikační údaje a informace o vlastnické struktuře

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

### 2.1. Orgány Společnosti

Představenstvo	Ing. Petr Borkovec, předseda představenstva Mgr. Petr Bartoš, místopředseda představenstva Mgr. Ing. Lada Kičmerová, místopředseda představenstva Ing. Daniela Hynštová, člen představenstva Mgr. Simona Machulová, člen představenstva Ing. Jan Brejl, člen představenstva Mgr. Martin Švec, člen představenstva Ing. Štěpánka Svátková, člen představenstva
Dozorčí rada	Radim Lukeš, člen dozorčí rady
Výbor pro audit	RNDr. Zuzana Kepková, předseda výboru pro audit Radim Lukeš, člen výboru pro audit Mgr. Šárka Fišarová, člen výboru pro audit

### 2.2. Vlastnická struktura Společnosti k 30. červnu 2024

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

Jediným společníkem společnosti Apana je společnost Element Private Holding a.s., se sídlem Tůrkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, IČO: 117 97 231, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 26605 (dále jen „společnost Element PH“),

---

<sup>1</sup> Brno Investment Group s.r.o. vlastní ještě 0,03 % prioritních akcií, které jsou bez hlasovacích práv



# Partners HoldCo, a.s.

Pololetní finanční zpráva k 30. červnu 2024

---

na které má Element nadační fond, se sídlem na Florenci 1332/23, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 117 97 797, zapsaný v nadačním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka N 2004, podíl na základním kapitálu ve výši 60 % a Radim Lukeš, nar. 13. 5. 1972, bytem Čílova 275/15, Veleslavín, 162 00 Praha 6, podíl na základním kapitálu ve výši 40 %, přičemž hlasovací práva vykonává ze 100 % Element nadační fond. Element nadační fond je pak ze 100 % vlastněn Radimem Lukešem, který je zároveň i předsedou správní rady. Radim Lukeš je současně jediným jednatelem společnosti Apana a jediným členem správní rady společnosti Element PH.

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

## 2.3. Profil Společnosti

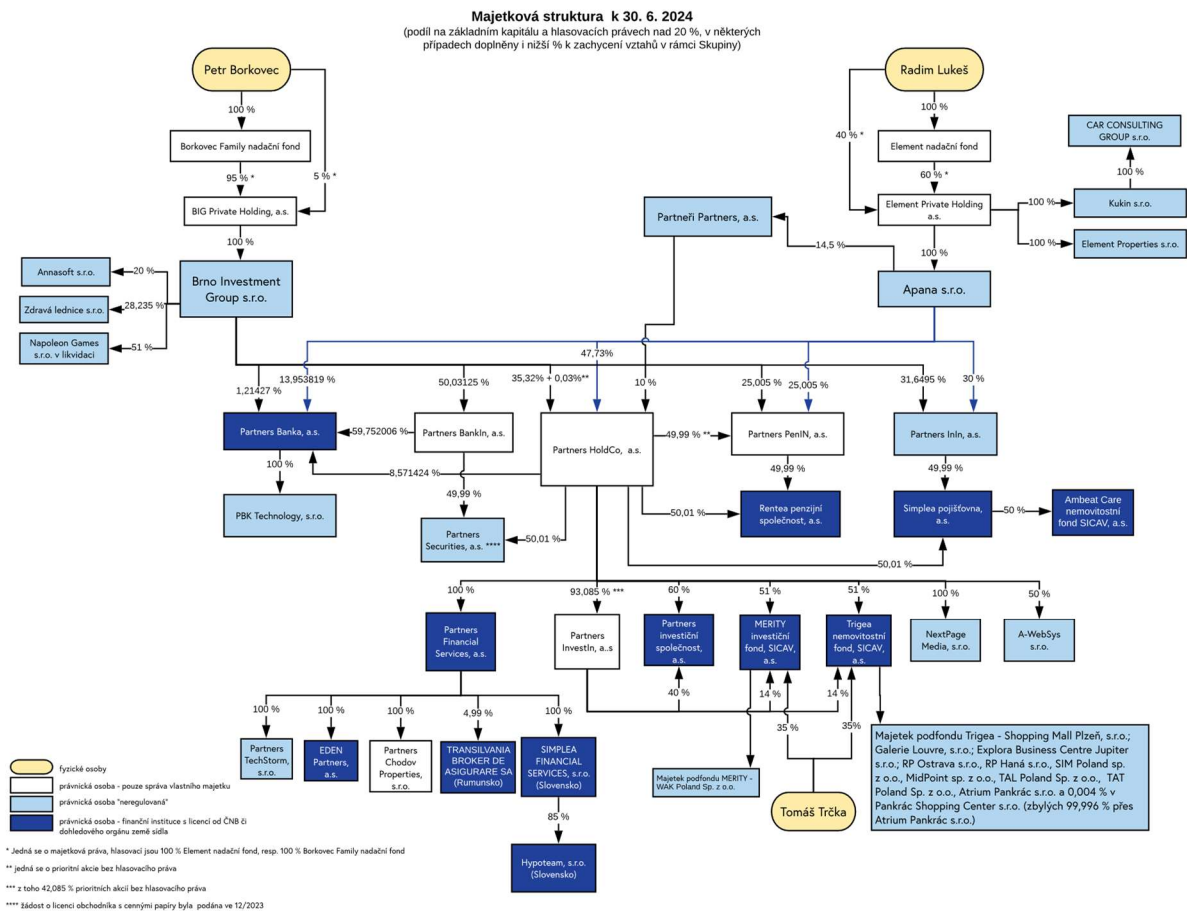
Společnost nevykonává žádnou činnost kromě správy vlastního majetku.

Společnost tvořila k 30. červnu 2024 konsolidační celek s následujícími společnostmi: Partners Financial Services, a.s., Simplea pojišťovna, a.s., Rentea penzijní společnost, a.s., Partners investiční společnost, a.s., Trigea nemovitostní fond, SICAV, a.s., Partners PenIN, a.s., NextPage Media, s.r.o., A-WebSys, spol. s r.o., Partners Chodov Properties, s.r.o., Partners TechStorm, s.r.o., Partners InvestIn, a.s., SIMPLEA FINANCIAL SERVICES, s.r.o., Hypoteam, s.r.o., MERITY investiční fond, SICAV, a.s., Partners Securities, a.s., Hypo-club, a.s. (dříve EDEN Partners, a.s.) a Ambeat Care nemovitostní fond SICAV, a.s.

Společnost, kromě podílů na společnostech, které jsou součástí konsolidačního celku ještě k datu 30. červnu 2024 držela:

- a) přímý podíl ve výši 8,571424 % na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti Partners Banka, a.s., se sídlem Tůrkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, IČO: 097 27 094, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 25885 (dále jen „Partners Banka nebo Banka“), která v srpnu 2023 od České národní banky získala bankovní licenci, a ke spuštění banky pro širokou veřejnost došlo v březnu 2024; a
- b) nepřímý podíl ve společnosti PBK Technology, s.r.o., se sídlem Tůrkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, IČO: 092 33 971, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka C 332999 (dále jen „PBK“), ve které Partners Banka vlastní 100% obchodní podíl. Tato společnost vznikla v červnu roku 2020 za účelem zajištění přípravy IT systémů a procesů potřebných pro Partners Banku. PBK pro Banku vytváří software, nastavuje vnitřní procesy a mechanismy, má na starosti produktovou tvorbu a veškeré další potřebné záležitosti.

## 2.4. Majetková struktura Skupiny k datu 30. června 2024



## 3. Popis důležitých událostí a hospodářské výsledky

### 3.1. Významné události ve Skupině

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

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

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

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

V průběhu ledna a února 2024 Společnost prodala v rámci příslušného akciového programu 3,55 % podíl na společnosti Partners InvestIn, a.s., IČO: 140 13 657 a do 30. června bylo prodáno dalších 2,94 %.



# Partners HoldCo, a.s.

Pololetní finanční zpráva k 30. červnu 2024

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

V březnu 2024 Partners Financial Services, a.s. nakoupila 4,99 % podíl v rumunské společnosti Transilvania Broker de Asigurare S.A., který byl v červenci 2024 navýšen na 32,89 %. Tímto krokem zahájila Skupina expanzi na rumunský trh. A dále na začátku dubna 2024 koupila 100 % akcií společnosti Hypo-club, a.s. (dříve EDEN Partners, a.s.), IČO: 028 87 835.

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

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

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

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



## 3.2. Hospodářské výsledky Skupiny za první pololetí roku 2024

V únoru 2024 se Společnost stala emitentem na regulovaném trhu. V souvislosti s plněním povinností emitenta Skupina sestavila mezitímní konsolidovanou účetní závěrku podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (IFRS). Skupina posoudila dopad na účetní závěrku jednotlivých standardů. Zcela zásadní je vliv na účetnictví a výkaznictví společnosti Simplea pojišťovna a.s., která pro účely konsolidace mimo jiné použila IFRS 17 Pojistné smlouvy. Tento standard implementuje model, který je založen na současné hodnotě očekávaných peněžních toků, a tedy předpokládaný zisk je rozpouštěn po dobu očekávané životnosti pojistné smlouvy. Standard mění pohled na výnosy z pojistných smluv, mimo jiné vede k nižším pojistným výnosům, protože předepsané pojistné již není považováno za výnos. Zároveň však nižší vykázané pojistné nemá přímý vliv na vykázaný zisk za účetní období, který je ovlivněn rozpouštěním smluvní servisní marže (contractual service margin – CSM) po dobu životnosti smlouvy. Dopad implementace IFRS na vlastní kapitál Skupiny je popsán v mezitímní konsolidované účetní závěrce.

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

	1-6/2024	1-6/2023
<b>Provozní výsledek hospodaření (+/-)</b>	254,7	203,0
z toho: Výnosy z poplatků a provizí	1 221,0	1 014,9
Náklady na poplatky a provize	- 877,3	- 745,8
Výsledek z pojistných služeb a zajistných smluv	91,8	90,8
Administrativní náklady	214,1	179,1
<b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>	-1,5	-9,8
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	<b>251,3</b>	<b>192,4</b>
Daň z příjmů	56,7	45,9
<b>Konsolidovaný výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)</b>	<b>194,6</b>	<b>146,4</b>

Konsolidovaný zisk Skupiny za první pololetí roku 2024 dosáhl 195 mil. Kč, což představuje meziroční růst o 33 %. Z toho 47 mil. Kč tvořil zisk připadající menšinovým akcionářům (meziročně +24 %). Zisk přiřaditelný akcionářům mateřské společnosti tak činil 148 mil. Kč (meziročně +36 %).

Výnosy z poplatků a provizí dosáhly 1 221 mil. Kč, což v porovnání se stejným obdobím loňského roku představuje nárůst o 20 %. Růst je primárně způsobený růstem AÚM v investičním a penzijním segmentu, dařilo se i finančnímu poradenství a zprostředkovatelské činnosti.

Náklady na poplatky a provize činily 877 mil. Kč a meziročně vzrostly o 18 %.

Výsledek z pojistných a zajistných služeb zůstal meziročně stabilní na 92 mil. Kč, a to i přesto, že výnosy z vystavených pojistných smluv meziročně rostly o 31 % na 444 mil Kč.

Administrativní náklady Skupiny, do kterých jsou zahrnuty náklady na zaměstnance a všeobecné administrativní náklady, se v meziročním srovnání zvýšily o 20 % na 214 mil. Kč. Náklady na zaměstnance meziročně vzrostly o 24 % na 93 mil. Kč. Všeobecné administrativní náklady činily za první pololetí 121 mil. Kč, což představuje nárůst o 16 %. Největší nárůst byl v oblasti IT služeb a marketingu.



## Údaje z mezitímního konsolidovaného výkazu o finanční pozici

V mil. Kč	K 30. 6. 2024	K 31.12.2023
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>2 886,2</b>	<b>2 863,0</b>
z toho: Peníze a peněžní ekvivalenty	826,1	755,7
Finanční aktiva	743,2	877,3
Obchodní a jiné pohledávky	476,8	519,6
Aktiva z vystavených pojistných smluv	72,6	62,8
Aktiva z držенých zajistných smluv	99,8	85,4
Pozemky, budovy a zařízení	137,4	140,0
Nehmotný majetek	176,2	152,9
<b>ZÁVAZKY CELKEM</b>	<b>1 914,3</b>	<b>1 913,1</b>
z toho: Obchodní závazky	558,1	646,1
Finanční závazky	738,9	929,5
Závazky z vystavených pojistných smluv	138,8	74,3
Ostatní závazky	330,9	97,7
<b>VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM</b>	<b>971,9</b>	<b>950,0</b>
Vlastní kapitál připadající vlastníkům mateřské společnosti	555,0	536,3
Nekontrolní podíly	416,9	413,7

Celková aktiva Skupiny dosáhla výše 2 886 mil. Kč a jsou srovnatelná s koncem roku 2023.

Konsolidovaný vlastní kapitál ke stejnému datu činil 555 mil. Kč, nekontrolní podíly 417 mil. Kč a oproti konci roku 2023 jsou stabilní.

Skupina k 30. červnu 2024 vykazuje závazky k úvěrovým institucím ve výši 222 mil. Kč (+11%) a závazky z titulu emitovaných dluhopisů ve výši 487 mil Kč (-30%).



# Partners HoldCo, a.s.

Pololetní finanční zpráva k 30. červnu 2024

## 3.3. Hospodářské výsledky jednotlivých společností ve Skupině za první pololetí roku 2024

V prvním pololetí 2024 zisk po zdanění jednotlivých dceřiných společností meziročně vzrostl o 35 % na 223 mil. Kč. Jejich obrat za stejné období vzrostl o 24 % na 2,3 mld. Kč. Stále největší podíl na těchto výsledcích má společnost Partners Financial Services. Růstově se nejvíce dařilo investicím a penzím, a to jak Partners investiční společnosti a Trigea nemovitostnímu fondu, tak Rentea penzijní společnosti. Vyšší objemy aktiv pod správou se pozitivně projeví i v jejich ziskovosti.

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

V mil. Kč	Zisk (+) / Ztráta (-)		Obrat	
	1-6/2024	1-6/2023	1-6/2024	1-6/2023
Partners HoldCo, a.s.	223,1	133,9	510,0	161,9
<b>Dceřiné společnosti</b>				
Partners Financial Services, a.s.	83,9	86,1	1 323,0	1 180,0
Simplea pojišťovna, a.s.	36,7	43,2	574,3	446,4
Rentea penzijní společnost, a.s.	31,2	-1,3	88,0	30,0
Partners investiční společnost, a.s.	42,5	18,2	137,0	73,9
Trigea nemovitostní fond, SICAV, a.s.	28,8	21,0	103,4	70,3
MERITY investiční fond, SICAV, a.s.	0,1	0,0	0,1	0,0
Partners Securities, a.s.	-4,3	0,0	0,4	0,0
Hypo-club, a.s.	-0,9	0,0	1,2	0,0
NextPage Media, s.r.o.	-3,8	-6,3	20,5	19,7
Partners Chodov Properties, s.r.o.	-0,1	-1,2	0,0	0,0
Partners TechStorm, s.r.o.	-0,1	-0,4	0,0	1,2
Partners Investln, a.s.	14,3	11,8	14,4	11,8
SIMPLEA FINANCIAL SERVICES, s.r.o.*	-5,3	-6,4	57,4	41,5
Hypoteam, s.r.o.*	0,1	0,0	0,1	0,0
<b>Celkem za dceřiné společnosti</b>	<b>223,1</b>	<b>164,8</b>	<b>2 319,8</b>	<b>1 874,9</b>
Celkem před konsolidací podle lokálních účetních předpisů	446,2	298,7	N/A	N/A
IFRS a konsolidační úpravy	-251,6	-152,3	N/A	N/A
<b>KONSOLIDOVANÝ VÝSLEDEK DLE IFRS</b>	<b>194,6</b>	<b>146,4</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>

\* přepočteno kurzem k 30. červnu 2024

## 3.4. Významná korporátní rozhodnutí Společnosti

### Valná hromada Společnosti konaná dne 2. dubna 2024

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

### *Valná hromada Společnosti konaná dne 5. června 2024*

Tato valná hromada schválila zejména řádnou účetní závěrku Společnosti za rok 2023, konsolidovanou účetní závěrku Společnosti za rok 2023 a rozdělení zisku za rok 2023 včetně návrhu na rozdělení podílu na zisku (dividendy).

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

### *Valná hromada Společnosti konaná dne 25. června 2024*

Tato valná hromada schválila změnu stanov Společnosti spočívající zejména v rozšíření dosavadního jednočlenného představenstva na kolektivní orgán sestávající celkem z osmi členů a doplnění ustanovení o jednání a zasedání rozšířeného představenstva. V návaznosti na tuto změnu stanov pak valná hromada zvolila další nové členy představenstva, kterými jsou Petr Bartoš, Lada Kičmerová, Simona Machulová, Daniela Hynštová, Jan Brejl, Martin Švec a Štěpánka Svátková.

### *Mimořádné zasedání představenstva Společnosti konané dne 25. června 2024*

Po skončení valné hromady dne 25. června 2024 se sešlo představenstvo Společnosti v novém složení a zvolilo Petra Borkovce předsedou představenstva a Petra Bartoše a Ladu Kičmerovou místopředsedy představenstva.

### *Výbor pro audit*

Dne 26. dubna 2024 se konalo první zasedání výboru pro audit, na jehož agendě bylo, mimo jiné: schůzka s auditory KMPG a seznámení s průběhem auditu za rok 2023 před vynesením výroku, volba předsedy výboru pro audit, projednání výroční dokumentace za rok 2023 a doporučení auditora pro rok 2024.

## **4. Očekávaný vývoj ekonomiky ve druhém pololetí 2024**

### **4.1. Výhled makro prostředí v ČR do konce roku 2024**

Česká ekonomika se vrací po období zvýšené inflace vyvolané nákladovými šoky spojenými s válkou na Ukrajině, a díky restriktivní měnové politice České národní banky (dále jen „ČNB“) vysokých úrokových sazeb, ke svým rovnovážným hodnotám. Podle nejnovějších prognóz jak ČNB<sup>2</sup>, tak Ministerstva financí České republiky<sup>3</sup> (dále jen „MFČR“) se v následujícím období obnoví mírný ekonomický růst zabezpečující udržení stávající vysoké úrovně zaměstnanosti, při inflaci poblíž inflačního cíle centrální banky, doprovázený již jen mírným poklesem tržních úrokových sazeb a pozvolna posilujícím kurzem koruny vůči euru.

---

<sup>2</sup> ČNB: Zpráva o měnové politice – léto 2024 ([www.cnb.cz/cs/menova-politika/zpravy-o-menove-politice/Zprava-o-menove-politice-leto-2024/](http://www.cnb.cz/cs/menova-politika/zpravy-o-menove-politice/Zprava-o-menove-politice-leto-2024/))

<sup>3</sup> Ministerstvo financí ČR: Makroekonomická predikce České republiky, srpen 2024 ([www.mfcr.cz/cs/rozpocetova-politika/makroekonomika/makroekonomicka-predikce/2024/makroekonomicka-predikce-srpen-2024-56806](http://www.mfcr.cz/cs/rozpocetova-politika/makroekonomika/makroekonomicka-predikce/2024/makroekonomicka-predikce-srpen-2024-56806))

### *Cenová stabilita a inflace*

Dle nejnovější prognózy ČNB se inflace stabilizovala v blízkosti cíle 2 %. Zvýšený růst přetrvává již jen v cenách tržních služeb v rámci jádrové inflace a ve vybraných položkách regulovaných cen. Ceny ve zbytku spotřebního koše se zvyšují umírněně či klesají. Koncem roku 2024 pak dojde k mírnému zvýšení inflace, když z meziročního srovnání vypadne mimořádně utlumený loňský cenový vývoj. Také v příštích dvou letech se bude celková inflace držet poblíž 2 %.

### *Ekonomická aktivita, HDP a nezaměstnanost*

Oživení růstu ekonomiky dle ČNB pokračuje mírným tempem. V letošním roce dynamiku HDP podpoří zejména zrychlující se spotřeba domácností. V příštím roce se pak obnoví i růst investic v prostředí zotavující se zahraniční poptávky a klesajících domácích i zahraničních sazeb.

Dle predikce MFČR by se v roce 2024 měl HDP zvýšit o 1,1 %, hlavně zásluhou obnoveného růstu spotřeby domácností.

Napětí na tuzemském trhu práce polevuje jen pozvolna. Dle predikce MFČR na trhu práce se nadále projevují nerovnováhy související s nedostatkem pracovníků. Navzdory slabé hospodářské dynamice by tak míra nezaměstnanosti v roce 2024 neměla příliš vzrůst. Z 2,6 % v roce 2023 by se letos mohla zvýšit na 2,8 %, v příštím roce by díky růstu ekonomiky mohla nepatrně klesnout na 2,7 %. Přetrvávající napětí na trhu práce nedovolí výraznější zpomalení růstu nominálních mezd. Výdělků po dvou letech poklesu porostou i v reálném vyjádření.

### *Měnové podmínky (úrokové sazby a měnový kurz)*

Letní prognóza ČNB implikuje pozvolný pokles krátkodobých tržních úrokových sazeb na celém výhledu. Na konci roku 2026 se tak úrokové sazby přiblíží měnověpoliticky neutrální úrovni kolem 3 %.

Kurz koruny v uplynulých měsících oslabil mírně nad úroveň 25 CZK/EUR. Poslední vývoj a komunikace ECB však indikuje rychlejší pokles úrokových sazeb. Krátkodobý výhled kurzu leží na hladině 25,2 CZK/EUR a poblíž této hodnoty jej prognóza ČNB očekává i ve zbytku roku. Poté se obnoví mírné posilování koruny.

### *Rizika a nejistoty*

Rizika makroekonomické predikce v úhrnu považuje MFČR za vychýlená směrem dolů. Hospodářskou aktivitu v některých odvětvích ekonomiky může utlumit obnovení problémů v dodavatelských řetězcích, např. v souvislosti se situací na Středním východě. Ty by mohly být doprovázeny také nárůstem cen energetických komodit v případě eskalace geopolitického napětí, popř. zaváděním či zvyšováním cel nebo jiných překážek v zahraničním obchodě. Vzhledem k významnému obchodnímu propojení české a německé ekonomiky za negativní riziko predikce lze považovat strukturální problémy a slabý hospodářský růst Německa.

### *Závěr*

Priority stanovené do konce roku 2024 jsou v souladu s očekávaným vývojem ekonomiky v druhém pololetí tohoto roku a k jejich splnění může přispět právě predikovaná zrychlující se spotřeba domácností a očekávaná cenová stabilita. Identifikovaná rizika a nejistoty mají potenciál zasáhnout pouze některá odvětví, a tedy i pouze část klientů a nepředstavují, dle názoru Společnosti, překážku k dosažení cílů.



## 5. Následné události

Informace o významných událostech po rozvahovém dni jsou popsány v bodě 12 přílohy mezitímní konsolidované účetní závěrky Společnosti.

## 6. Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka

Nedílnou součástí této Pololetní finanční zprávy je Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka Společnosti za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024, jejíž zkrácený soubor je uveden v příloze.

## 7. Čestné prohlášení

Prohlašuji, že podle mého nejlepšího vědomí podává zkrácený soubor účetní závěrky věrný a poctivý obraz o majetku, závazcích, finanční situaci a výsledku hospodaření Společnosti a jejího konsolidačního celku a popis podle kapitoly 3. obsahuje věrný přehled informací požadovaných podle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.

V Praze dne 30. září 2024



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



# Partners HoldCo, a.s.

Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

---

Příloha:

## Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka za období končící 30. června 2024

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

# Partners HoldCo, a.s.

Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

## MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

za účetní období končící 30. června 2024

MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT	Běžné účetní období 1. 1. - 30. 6. 2024	Minulé účetní období 1. 1. - 30. 6. 2023
Výnosy z poplatků a provizí	1 221 016	1 014 932
Náklady na poplatky a provize	877 259	745 835
Ostatní provozní výnosy	60 058	43 210
Výsledek z pojistných služeb a zajistných smluv	91 784	90 808
<i>Výnosy z vystavených pojistných smluv</i>	444 466	338 811
<i>Náklady na vystavené pojistné smlouvy</i>	317 320	214 340
<i>Výnosy a náklady z držených zajistných smluv</i>	-35 362	-33 663
Administrativní náklady	214 058	179 071
Odpisy a snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	16 547	14 168
Tvorba rezerv a opravných položek v provozní oblasti	-1 597	3 029
Ostatní provozní náklady	11 900	3 819
<b>Provozní výsledek hospodaření</b>	<b>254 691</b>	<b>203 028</b>
Úrokové a obdobné výnosy	24 112	23 373
<i>Úrokové výnosy vypočtené metodou efektivní úrokové míry</i>	24 112	23 373
<i>Ostatní úrokové výnosy</i>	0	0
Úrokové a obdobné náklady	26 585	32 125
Čisté zisky/ztráty z finančních operací	-263	1 465
Čisté zisky/ztráty z prodeje majetkových účastí	0	-647
Čisté finanční výnosy/náklady z vystavených pojistných smluv	1 789	2 286
Čisté finanční výnosy/náklady z držených zajistných smluv	-489	-4 187
Snížení hodnoty finančních aktiv a peněžních ekvivalentů	61	-46
<b>Finanční výsledek hospodaření</b>	<b>-1 497</b>	<b>-9 789</b>
Podíl na zisku/ztrátě investic oceňovaných ekvivalenční metodou	-1 897	-868
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b>	<b>251 297</b>	<b>192 371</b>
Daň z příjmů	56 696	45 924
<b>Konsolidovaný výsledek hospodaření běžného účetního období</b>	<b>194 601</b>	<b>146 447</b>
<i>Výsledek hospodaření připadající vlastníkům mateřské společnosti</i>	147 622	108 697
<i>Výsledek hospodaření připadající vlastníkům nekontrolních podílů</i>	46 979	37 750
<b>MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU</b>		
<b>Položky, které nebudou odúčtovány do výkazu zisku a ztráty</b>		
Přecenění kapitálových nástrojů v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku, po odečtení daně	294	0
<b>Položky, které mohou být následně odúčtovány do výkazu zisku a ztráty</b>		
Kurzové rozdíly z přecenění čistých aktiv v zahraničí	0	0
Přecenění dluhových nástrojů v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku, po odečtení daně	-7 683	3 818
Finanční výnosy/náklady z vystavených pojistných smluv (+/-), po odečtení daně	-30 314	-1 631
Finanční výnosy/náklady z držených zajistných smluv (+/-), po odečtení daně	16 866	-610
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně</b>	<b>-20 837</b>	<b>1 577</b>
<b>Úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně</b>	<b>173 764</b>	<b>148 024</b>
<i>Úplný výsledek připadající vlastníkům mateřské společnosti</i>	127 629	110 274
<i>Úplný výsledek připadající vlastníkům nekontrolních podílů</i>	46 135	37 750

# Partners HoldCo, a.s.

Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

## MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

k 30. červnu 2024

AKTIVA	Běžné účetní období netto 30. 6. 2024	Minulé účetní období netto 31.12.2023	Počátek minulého účetního období netto 1. 1. 2023
Peníze a peněžní ekvivalenty	826 123	755 660	789 089
Finanční aktiva	743 150	877 258	521 140
<i>V naběhlé hodnotě</i>	79 070	73 880	71 140
<i>V reálné hodnotě proti účtům nákladů a výnosů</i>	0	173 548	0
<i>V reálné hodnotě proti ostatnímu úplnému výsledku</i>	664 080	629 830	450 000
Obchodní a jiné pohledávky	476 780	519 570	413 277
Pohledávky ze splatné daně	0	0	1 177
Odložená daňová pohledávka	29 316	28 980	25 090
Ostatní aktiva	290 475	228 141	154 689
Aktiva z vystavených pojistných smluv	72 578	62 807	24 020
Aktiva z držených zajistných smluv	99 830	85 383	93 461
Investice oceňované ekvivalenční metodou	34 385	12 267	12 228
Pozemky, budovy a zařízení	137 361	140 043	139 221
Nehmotný majetek	176 165	152 936	107 114
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>2 886 163</b>	<b>2 863 045</b>	<b>2 280 506</b>

ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL	Běžné účetní období netto 30. 6. 2024	Minulé účetní období netto 31.12.2023	Počátek minulého účetního období netto 1. 1. 2023
Obchodní závazky	558 116	646 102	459 864
Závazky ze splatné daně	54 637	56 555	11 163
Odložený daňový závazek	18 751	33 475	4 078
Finanční závazky	738 863	929 506	475 196
<i>V naběhlé hodnotě</i>	738 485	928 101	474 728
<i>V reálné hodnotě proti účtům nákladů a výnosů</i>	378	1 405	468
Ostatní závazky	330 919	97 722	555 023
Závazky z vystavených pojistných smluv	138 781	74 296	206 208
Závazky z držených zajistných smluv	398	3 573	1 764
Rezervy na náklady a rizika	73 798	71 828	55 324
<b>ZÁVAZKY CELKEM</b>	<b>1 914 263</b>	<b>1 913 057</b>	<b>1 768 620</b>
Vlastní kapitál připadající vlastníkův mateřské společnosti	554 953	536 252	244 701
<i>Základní kapitál</i>	21 000	21 000	21 000
<i>Vlastní akcie</i>	-2 053	-2 053	-31 324
<i>Kapitálové fondy</i>	14 200	14 200	114 400
<i>Ostatní fondy</i>	14 682	30 114	-62 736
<i>Nerozdělené zisky minulých let</i>	359 502	201 920	203 361
<i>Zisk/ztráta běžného účetního období</i>	147 622	271 071	0
Nekontrolní podíly	416 947	413 736	267 185
<b>VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM</b>	<b>971 900</b>	<b>949 988</b>	<b>511 886</b>
<b>ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM</b>	<b>2 886 163</b>	<b>2 863 045</b>	<b>2 280 506</b>

# Partners HoldCo, a.s.

Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitimní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

## MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

za účetní období končící 30. června 2024

	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Kapitálové fondy	Ostatní fondy	Nerozdělené zisky/ neuhrazené ztráty minulých let	Zisk/ztráta běžného účetního období	CELKEM vlastní kapitál náležející vlastníkům	Menšinový vlastní kapitál	CELKEM VLASTNÍ KAPITÁL
<b>Zůstatek k 1. 1. 2023</b>	<b>21 000</b>	<b>-31 324</b>	<b>283</b>	<b>114 117</b>	<b>-62 736</b>	<b>203 361</b>	<b>0</b>	<b>244 701</b>	<b>267 185</b>	<b>511 886</b>
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	0	0	0	83	92 850	-1 441	0	91 492	56 874	148 366
Prodej vlastních akcií	0	29 271	-283	0	0	0	0	28 988	0	28 988
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	271 071	271 071	112 770	383 841
Výplata z fondů	0	0	0	-100 000	0	0	0	-100 000	0	-100 000
Výplata podílů na zisku	0	0	0	0	0	0	0	0	-34 445	-34 445
Změna menšinových podílů	0	0	0	0	0	0	0	0	11 352	11 352
<b>Zůstatek k 31. 12. 2023</b>	<b>21 000</b>	<b>-2 053</b>	<b>0</b>	<b>14 200</b>	<b>30 114</b>	<b>201 920</b>	<b>271 071</b>	<b>536 252</b>	<b>413 736</b>	<b>949 988</b>
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	0	0	0	0	-15 432	0	0	-15 432	-5 405	-20 837
Prodej vlastních akcií	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rozdělení výsledku hospodaření minulého období	0	0	0	0	0	271 071	-271 071	0	0	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	147 622	147 622	46 979	194 601
Výplata z fondů	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Výplata podílů na zisku	0	0	0	0	0	-110 000	0	-110 000	-61 536	-171 536
Změna menšinových podílů	0	0	0	0	0	-3 489	0	-3 489	23 173	19 684
<b>Zůstatek k 30. 6. 2024</b>	<b>21 000</b>	<b>-2 053</b>	<b>0</b>	<b>14 200</b>	<b>14 682</b>	<b>359 502</b>	<b>147 622</b>	<b>554 953</b>	<b>416 947</b>	<b>971 900</b>

# Partners HoldCo, a.s.

Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

## MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

za účetní období končící 30. června 2024

	Běžné účetní období 1. 1. - 30. 6. 2024	Minulé účetní období 1. 1. - 30. 6. 2023
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI</b>		
Výsledek hospodaření před zdaněním	251 297	192 371
Úpravy o nepeněžní operace	-64 779	-60 161
<i>Odpisy nefinančních aktiv</i>	16 547	14 168
<i>Snížení hodnoty nefinančních aktiv</i>	89	-799
<i>Tvorba rezerv na náklady a rizika</i>	-1 625	3 782
<i>Čisté finanční náklady</i>	2 374	8 752
<i>Podíl na zisku v investicích oceňovaných ekvivalenční metodou</i>	1 897	868
<i>Výsledek pojistných služeb včetně čistých finančních nákladů</i>	-128 935	-126 757
<i>Výsledek zajištění včetně čistých finančních nákladů</i>	35 851	37 850
<i>Ostatní úpravy</i>	9 023	1 975
Změna stavu	239 536	59 582
<i>Obchodních a jiných pohledávek</i>	43 486	-70 190
<i>Obchodních a jiných závazků</i>	-87 986	82 205
<i>Ostatních aktiv a ostatních závazků</i>	170 139	-49 511
<i>Změna stavu aktiv a závazků z vystavených pojistných smluv</i>	146 021	124 459
<i>Změna stavu aktiv a závazků z držených zajištých smluv</i>	-32 124	-27 381
<b>Čistý provozní peněžní tok před zdaněním a úroky</b>	<b>426 054</b>	<b>191 792</b>
Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	-68 216	-32 465
<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	<b>357 838</b>	<b>159 327</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI</b>		
Přijaté úroky	30 888	23 373
Výdaje spojené s nabytím	-121 761	-754 853
<i>Nefinančních aktiv</i>	-41 556	-43 870
<i>Finančních aktiv</i>	-56 177	-710 983
<i>Dceřiných a přidružených podniků</i>	-24 028	0
Příjmy z prodeje	192 499	0
<i>Nefinančních aktiv</i>	0	0
<i>Finančních aktiv</i>	173 548	0
<i>Dceřiných a přidružených podniků</i>	18 951	0
<b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>	<b>101 626</b>	<b>-731 480</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI</b>		
Placené úroky	-65 541	-12 869
Příjmy z emisí dluhopisů a čerpání úvěrů	44 828	503 259
Splátky jistiny emitovaných dluhopisů a čerpaných úvěrů	-192 350	-56 461
Splátky závazků z leasingových smluv	-7 105	-3 410
Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	-168 806	-80 052
<i>Peněžní zvýšení základního kapitálu</i>	0	0
<i>Platby ve prospěch kapitálových fondů</i>	0	-100 000
<i>Výplata dividend</i>	-110 000	0
<i>Příjmy z prodeje vlastních akcií</i>	0	29 328
<i>Změny menšinových podílů</i>	-58 806	-9 380
<b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>	<b>-388 974</b>	<b>350 467</b>
<b>Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>	<b>70 490</b>	<b>-221 686</b>
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k 1. lednu	755 660	789 089
Dopad změny opravných položek k peněžním prostředkům a ekvivalentům	-27	84
<b>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k 30. červnu</b>	<b>826 123</b>	<b>567 487</b>



# Partners HoldCo, a.s.

Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitimní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

## 1. Charakteristika vykazující účetní jednotky a skupiny

### 1.1. Vykazující účetní jednotka

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

Tato zkrácená konsolidovaná mezitimní účetní závěrka je sestavena za období šesti měsíců k 30. červnu 2024 a zahrnuje Společnost a její dceřiné společnosti (dále jen „Skupina“)

Předmětem činnosti Skupiny je poskytování finančních služeb a jejich zprostředkování.

#### *Představenstvo Společnosti k 30. červnu 2024*

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

Vícečlenné představenstvo bylo zvoleno valnou hromadou Společnosti dne 25. června 2024. Do té doby bylo pouze jednočlenné, kdy jediným členem byl Ing. Petr Borkovec.

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

#### *Dozorčí rada Společnosti k 30. červnu 2024*

Člen: Radim Lukeš

#### *Základní kapitál Společnosti*

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

- 117 000 ks jsou akcie na jméno, se kterými nejsou spojena žádná zvláštní práva nad rámec stanovený zákonem o obchodních korporacích („ZOK“, jedná se o tzv. Základní akcie). Základní akcie, jakož i práva s nimi spojená, jsou převoditelné pouze se souhlasem valné hromady.
- 52 500 ks jsou prioritní akcie, se kterými je nad rámec stanovený ZOK spojeno
  - i. přednostní právo na výplatu preferenčního zůstatku podle § 6 stanov a
  - ii. právo Drag Along Kvalifikovaných Akcionářů ze skupiny Lidé v síti podle § 7 stanov a jsou vydány bez hlasovacích práv (tzv. Prioritní akcie).

Prioritní akcie, jakož i práva s nimi spojená, jsou převoditelné pouze se souhlasem představenstva Společnosti.

- 477 300 ks jsou akcie na jméno, se kterými jsou spojena zvláštní práva upravena v § 5 odst. 3 písm. c) stanov (tzv. Zvláštní akcie 1). Zvláštní akcie 1, jakož i práva s nimi spojená, jsou převoditelné pouze se souhlasem valné hromady, a to za podmínek uvedených v §9 odst. 1 stanov.

# Partners HoldCo, a.s.

## Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

- 353 200 ks jsou akcie na jméno, se kterými jsou spojena zvláštní práva upravena v §5 odst. 3 písm. d) stanov (tzv. Zvláštní akcie 2).  
Zvláštní akcie 2, jakož i práva s nimi spojená, jsou převoditelné pouze se souhlasem valné hromady, a to za podmínek uvedených v §9 odst. 1 stanov.

Základní kapitál Společnosti je zcela splacen.

### 1.2. Charakteristika Skupiny

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

#### Konsolidované dceřiné společnosti

Název společnosti	Přímý Podíl Společnosti	Skupinový podíl	Hlavní činnost	Sídlo
Partners Financial Services, a.s.	100 %	100 %	Finanční zprostředkování	Praha
Partners investiční společnost, a.s.	60 %	99,83 %	Investiční služby	Praha
NextPage Media, s.r.o.	100 %	100 %	Mediální služby	Praha
Rentea penzijní společnost, a.s.	50,01 %	75 %	Penzijní společnost	Praha
Trigea nemovitostní fond, SICAV, a.s.	51 %	64,94 %	Nemovitostní fond	Praha
Simplea pojišťovna, a.s.	50,01 %	50,01 %	Pojišťovací služby	Praha
Partners Chodov Properties, s.r.o.	0 %	100 %	Podpůrné služby	Praha
Partners TechStorm, s.r.o.	0 %	100 %	IT vývoj a podpora	Praha
Partners InvestIn, a.s.	96,025 %	96,025 %	Správa majetkových účastí	Praha
Merity investiční fond, SICAV, a.s.	51 %	64,94 %	Nemovitostní fond	Praha
Partners Securities, a.s.	50,01 %	50,01 %	Obchodník s cennými papíry	Praha
Hypo-club, a.s. (dříve EDEN Partners, a.s.)	0 %	100 %	Finanční zprostředkování	Praha
SIMPLEA FINANCIAL SERVICES, s.r.o.	0 %	100 %	Finanční zprostředkování	Bratislava
Hypoteam, s.r.o.	0 %	85 %	Finanční zprostředkování	Bratislava

#### Společnost pod podstatným vlivem

Název společnosti	Přímý podíl Společnosti	Skupinový podíl	Hlavní činnost	Sídlo
A-WebSys s.r.o.	50 %	50 %	IT vývoj a podpora	Brno
Transilvania Broker de Asigurare S.A.	0 %	4,99 %	Finanční zprostředkování	Bistrita (Rumunsko)

# Partners HoldCo, a.s.

Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

## Společnost pod společnou kontrolou

Název společnosti	Přímý podíl Společnosti	Skupinový podíl	Hlavní činnost	Sídlo
Partners PenIN, a.s.	49,99 %	49,99 %	Správa majetkových účastí	Praha
Ambeat Care nemovitostní fond SICAV, a.s.	0 %	25,005 %	Nesamosprávný investiční fond	Praha

## 2. Základní předpoklady účetní závěrky

Tato konsolidovaná účetní závěrka je sestavena jako mezitímní účetní závěrka v souladu s požadavky IAS 34 *Mezitímní účetní závěrka*. Jelikož se pro Společnost jedná o první účetní závěrku sestavenou v souladu s IFRS, zohledňuje rovněž požadavky na zveřejnění informací podle IFRS 1 *První přijetí IFRS*.

### 2.1. Prohlášení o shodě s účetními standardy IFRS

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka Společnosti k 30. červnu 2024 je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) platnými k 1. lednu 2024 ve znění upraveném právem Evropské unie.

Jedná se o mezitímní konsolidovanou účetní závěrku, která je sestavena s použitím současných nejlepších odhadů. Vedení Společnosti je přesvědčeno, že mezitímní účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Skupiny a jejího výsledku hospodaření s využitím všech relevantních a dostupných informací k datu sestavení závěrky.

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

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

### 2.2. Počáteční Výkaz o finanční pozici a přechod na IFRS

Pro sestavení počátečního konsolidovaného *Výkazu o finanční pozici* podle IFRS Společnost použila pro všechna období zveřejňovaná v této první účetní závěrce stejná účetní pravidla, která jsou v souladu se všemi IFRS účinnými ke konci prvního období vykázaného podle IFRS, tj. k 30. červnu 2024.

Odhady provedené Společností podle IFRS k datu přechodu na IFRS jsou v souladu s odhady provedenými ke stejnému datu pro sestavení účetní závěrky doposud používaných českých účetních předpisů, neboť neexistuje objektivní důkaz, že tyto odhady byly chybné.

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

# Partners HoldCo, a.s.

## Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitimní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

jakož i jejich volatilitu, a to zejména u entit s dynamicky rostoucím pojistným kmenem a poskytujícím životní pojištění.

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

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

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

### 2.3. Trvání účetní jednotky

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

### 2.4. Účetní období

Účetní období Společnosti je dlouhé dvanáct měsíců a je shodné s kalendářním rokem. Tato konsolidovaná účetní závěrka je mezitimní za období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024.

### 2.5. Kompenzace

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

## 3. Aplikace nových a novelizovaných IFRS

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

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

- Dodatek *IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky*: Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé (vydán 23. ledna 2020 s účinností od 1. ledna 2023 avšak 31. října 2022 byla dalším dodatkem posunuta účinnost od 1. ledna 2024)
  - o Dodatek upřesňuje jedno z kritérií pro klasifikaci závazku jako dlouhodobého v případech, kdy má účetní jednotka právo odložit vypořádání závazku o nejméně dvanáct měsíců po skončení účetního období. Nově toto právo musí existovat k datu účetní závěrky, přičemž klasifikace je nezávislá na záměru nebo na očekávaném (ne)uplatnění tohoto práva.
- Dodatek *IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky*: Dlouhodobé závazky s kovenanty (vydán 31. října 2022)
  - o Dle dodatku na klasifikaci závazku nemají vliv budoucí kovenanty, povinnost jejichž dodržení má účetní jednotka až po skončení účetního období. Tyto kovenanty je ale účetní jednotka povinna zveřejnit.
- Dodatek *IFRS 16 Leasingy*: Závazek z leasingu při prodeji a zpětném leasingu (vydán 22. září 2022)

# Partners HoldCo, a.s.

## Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitimní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

- Dodatek upřesňuje požadavky za následné ocenění závazku z leasingu v případě prodeje a zpětného leasingu.
- Dodatek *IAS 7 Přehled o peněžních tocích a IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování: Ujednání o dodavatelském financování* (vydaný 25. května 2023)
  - Dodatek doplňuje v případech dodavatelského financování požadavky na zveřejnění kvalitativních a kvantitativních informací.

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

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

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

- Dodatek *IAS 21 Dopady změn měnových kurzů: Nedostačená směnitelnost* (vydán 15. srpna 2023) – účinný od 1. ledna 2025
  - Dodatek upřesňuje definici směnitelnosti měny a způsob stanovení směnného kurzu pro nesměnitelné měny.
  - Dodatek zatím nebyl schválen pro použití v EU.
- Dodatek *IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování a IFRS 9 Finanční nástroje: Úpravy klasifikace a oceňování finančních nástrojů* (vydán 30. května 2024) – účinný od 1. ledna 2026
  - 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.
  - 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.
  - Dodatek zatím nebyl schválen pro použití v EU.
- Nový standard *IFRS 18 Prezentace a zveřejňování v účetní závěrce* (vydán 9. dubna 2024) – účinný od 1. ledna 2027
  - Standard nahrazuje stávající *IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky*, jehož řadu požadavků plně přejímá, případně je přesunuje do standardu *IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby* a doplňuje je o tři bloky nových požadavků s cílem zlepšit vykazování finanční výkonnosti a poskytnout uživatelům lepší informace pro jejich analýzu a porovnávání.
  - Uvedenými bloky jsou – kategorie pro klasifikaci výnosů a nákladů ve výkazu zisku a ztráty, měřítko výkonnosti definovaná vedením a dále pak sdružování a oddělování informací.
  - Nově definované kategorie výnosů a nákladů zahrnuté do výsledku hospodaření budou nově muset být klasifikovány do jedné z následujících kategorií: provozní, investiční, finanční, daň z příjmů a ukončené činnosti, a to s určitými úpravami pro finanční sektor. Dále bude nově nutné uvádět tyto mezisoučty: provozní zisk nebo ztráta, zisk nebo ztráta před financováním a zisk nebo ztráta po zdanění.

# Partners HoldCo, a.s.

## Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

- Nový standard tak bude mít dopad na prezentaci nákladů a výnosů a mezisoučtů ve výkazu zisku a ztráty Skupiny a na rozsah zveřejňovaných informací.
- Standard zatím nebyl schválen pro použití v EU.
- Nový standard *IFRS 19 Dceřiné podniky bez veřejné odpovědnosti: Zveřejňování* (vydán 9. května 2024) – účinný od 1. ledna 2027
  - Tento nový standard specifikuje požadavky na zveřejňování, které může účetní jednotka použít namísto požadavků na zveřejňování uvedených v ostatních účetních standardech IFRS.
  - Účetní jednotka bude moci použít IFRS 19 pouze v případě, že: je 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.

## 4. Výchozí podmínky pro přípravu účetní závěrky

### 4.1. Principy konsolidace

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

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

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

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

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

U dceřiných společností, v nichž Společnost drží kontrolní podíl napřímo a současně další část podílu přes přidruženou společnost, je pro konsolidaci uplatňován tzv. pohled skrz („look-through



# Partners HoldCo, a.s.

## Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitimní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

approach“). To znamená, že vlastnický podíl Skupiny v takové dceřiné společnosti, resp. výše nekontrolních podílů, je vypočten jako součet přímého podílu a násobku podílu Společnosti v přidružené společnosti a jejího podílu ve společnosti dceřiné.

### 4.2. Vykazování aktiv a závazků

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

### 4.3. Měna vykazování

Tato konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v českých korunách, které jsou i funkční měnou Společnosti. Není-li uvedeno jinak, jsou číselné údaje zaokrouhleny na nejbližší tisíce korun českých (tis. Kč). Česká koruna je funkční měnou i pro ostatní společnosti ve skupině s výjimkou SIMPLEA FINANCIAL SERVICES, s.r.o. a Hypoteam, s.r.o., jejichž funkční měnou je euro a Transilvania Broker de Asigurare S.A., které funkční měnou je rumunský lei.

### 4.4. Historické náklady

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

### 4.5. Použití účetních úsudků a odhadů

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

Tyto odhady, které se týkají zejména stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů, ocenění nehmotných aktiv, snížení hodnoty aktiv, hodnoty rezerv a pojistně-matematických předpokladů, jsou založeny na informacích dostupných k rozvahovému dni. Vedení Skupiny 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.

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

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

Zisky nebo ztráty vznikající z přepočtu položek v cizích měnách na funkční měnu příslušné konsolidované účetní jednotky ke dni sestavení účetní závěrky, jakož i ke dni vypořádání jsou

# Partners HoldCo, a.s.

## Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitimní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

uznány jako zisky nebo ztráty v období, kdy vznikly, a vykázány v kategorii Čisté zisky/ztráty z finančních operací.

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

- aktiva a závazky jsou přepočteny závěrkovým devizovým kurzem (aktuální kurz devizového trhu ČNB vyhlášený k datu sestavení účetní závěrky);
- výnosy a náklady vykazané ve Výkazu zisku a ztráty jsou přepočteny průměrným devizovým kurzem za účetní období (průměrný měsíční kurz devizového trhu ČNB vyhlášený za účetní období);
- všechny výsledné kurzové rozdíly jsou zachyceny v ostatním úplném výsledku a vykázány v položce Kapitálové fondy.

### 5.2. Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty Skupiny zahrnují hotovost v pokladnách a peněžní prostředky na běžných a termínovaných bankovních účtech se splatností do tří měsíců a na účtech obchodníků s cennými papíry.

### 5.3. Finanční nástroje

#### *Klasifikace a prvotní ocenění*

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

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

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

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

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

Skupina oceňuje a klasifikuje finanční 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 Skupina řídí svá finanční aktiva s cílem vytvářet peněžní toky. To znamená, že obchodní model Skupiny určuje, zda peněžní toky vyplývají z inkasa smluvních peněžních toků, prodeje finančních aktiv, nebo z obojího.

# Partners HoldCo, a.s.

## Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

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

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

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

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

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

### Následné ocenění

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

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

### Modifikace finančních aktiv a finančních závazků

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

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

# Partners HoldCo, a.s.

## Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitimní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

pro potřeby uplatňování požadavků týkajících se snížení hodnoty, včetně určení, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika.

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

Pokud se podmínky výrazně neliší, nové sjednání nebo modifikace nevedou k odúčtování modifikovaného finančního aktiva nebo modifikovaného finančního závazku. Skupina přepočítá současnou hodnotu upravených peněžních toků z finančního aktiva 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 do zisku a ztráty. Současná hodnota upravených peněžních toků je diskontovaná pomocí původní efektivní úrokové míry.

### *Snížení hodnoty finančních aktiv*

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

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

Základními parametry pro výpočet ECL jsou:

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

Hodnoty PD a LGD jsou stanoveny expertním odhadem. Hodnota EAD představuje odhad hodnoty finančního aktiva v okamžiku selhání.

Opravné položky jsou vytvářené na vrub nákladů a jsou vykázány ve Výkazu zisku a ztráty v položce *Snížení hodnoty finančních aktiv a peněžních ekvivalentů*.

Pro opravné položky k obchodním pohledávkám Skupina využívá maticový přístup. Matice opravných položek k obchodním pohledávkám je založena na historické zkušenosti korigované o očekávaný makroekonomický vývoj. Skupina sleduje odhady týkající se makroekonomického vývoje (např. prognózy ČNB) a v případě významných očekávaných výkyvů sledovaných ukazatelů (celková inflace, HDP, míra nezaměstnanosti, úrokové sazby atd.) matici upravuje.

Počet dní po splatnosti	Výše opravné položky
Do splatnosti	1 %
Do 1 měsíce	2 %
Nad 1 měsíc a méně než 3 měsíce	3 %
Nad 3 měsíce a méně než 6 měsíců	20 %
Více jak 180 dní	100 %

# Partners HoldCo, a.s.

Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitimní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

## 5.4. Stanovení reálné hodnoty a hierarchie reálných hodnot

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

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

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

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

Úrovně vstupů hierarchie jsou následující:

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

## 5.5. Finanční deriváty

Finanční deriváty představují finanční nástroje:

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

## 5.6. Daň z příjmů

### Splatná daň

Splatné daňové pohledávky a závazky za běžné, jakož i za předchozí účetní období, jsou oceněny v očekávané částce vyrovnání pohledávky nebo úhrady závazku daňovým úřadům. Pro výpočet těchto částek jsou použity daňové sazby a daňové zákony platné ke dni *Výkazu o finanční pozici*.

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

# Partners HoldCo, a.s.

## Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitimní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

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

### Odložená daň

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

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

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

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

### 5.7. Náklady příštích období

Položka *Ostatní aktiva* zahrnuje i náklady příštích období, které obsahují časové rozlišení ziskatelských provizí vztahující se ke smlouvám s účastníky doplňkového penzijního spoření a ke smlouvám uzavřeným u investiční společnosti. Tyto provize jsou časově rozlišovány přes náklady příštích období z důvodu zamezení účetní neshodě. Délka období, po které se pořizovací náklady časově rozlišují, se pohybuje v rozmezí dva až deset let podle typu smlouvy.

K datu sestavení účetní závěrky Skupina provádí test zpětné ziskatelnosti časového rozlišení pořizovacích nákladů, který je prováděn na bázi stanovení zpětně ziskatelné hodnoty na základě výpočtu hodnoty z užívání modelu peněžních toků z testovaných aktiv a posouzení dostatečnosti těchto peněžních toků.

### 5.8. Vystavené pojistné smlouvy

#### Definice pojistné smlouvy

Pojistná smlouva je definována standardem *IFRS 17 Pojistné smlouvy* jako smlouva, která přenáší významné pojistné riziko z pojištěného na pojistitele. Významnost je přitom posuzována na základě existence scénáře s obchodní podstatou, podle kterého má pojistitel povinnost platit pojistné plnění. K tomuto posouzení dochází při prvotním uznání smlouvy a zohledňuje se při něm časová hodnota peněz a další parametry.

Skupina považuje za pojistné smlouvy všechny smlouvy vystavené Simplea pojišťovnou, a.s. (dále jen „Pojišťovna“). Jedná se o smlouvy bez prvků přímé účasti, neboť

- smluvní podmínky nestanovují žádný podíl pojistníka na určité části jasně vymezené skupiny podkladových položek;
- Pojišťovna neočekává, že by pojistníkovi vyplácela částku ve výši podstatné části výnosů z podkladových položek v reálné hodnotě; a



# Partners HoldCo, a.s.

## Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitimní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

- Pojišťovna neočekává, že by podstatná část jakékoli změny částek, které mají být vyplaceny pojistníkovi, kolísala podle změn reálné hodnoty podkladových položek.

### Agregace pojistných smluv

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

- skupinu smluv, které jsou při prvotním uznání nevýhodné (samostatná skupina jen v případě, když jsou ztrátové smlouvy identifikovány a pokud by současná hodnota jejich budoucích peněžních toků přesáhla 5% hodnoty za celkové portfolio; v opačném případě jsou součástí následující skupiny);
- skupinu smluv, u nichž není při prvotním uznání zjištěna významná pravděpodobnost, že by se následně staly nevýhodnými; a
- skupinu zbývajících smluv.

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

### Uznání a odúčtování závazku z pojistných smluv

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

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

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

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

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

### Oceňování

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

Uvedený model je založen na čtyřech blocích, kterými jsou:

- odhad očekávaných peněžních toků – ten je založen na očekávaných peněžních tocích z jednotlivých smluv používaných pro Solvency II upravených v souladu s požadavky IFRS 17, tj. např. náklady jsou uvažovány jen ty přiřaditelné skupinám pojistných smluv (a nikoli všechny náklady Pojišťovny), odlišně jsou vytvářena portfolia, resp. kohorty. Vývoj rizik je shodně projektován se zohledněním pravděpodobnosti nejlepšího možného odhadu, liší se však délka projektování.
- časová hodnota peněz, která je vyjádřena diskontováním. Jako výchozí diskontní křivka je použita sazba v příslušné měně publikovaná EIOPA. U kohort tradičního životního

# Partners HoldCo, a.s.

## Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

pojištění není použita křivka upravována o žádnou přírážku za nelikviditu, neboť Skupina posoudila kvalitativně likviditu svých pojistných produktů a došla k závěru, že tyto pojistné smlouvy jsou vysoce likvidní. Jedná se o čistě rizikové produkty, s běžně placeným pojistným a bez podílu na zisku, s průměrnou dobou dožití 10 let, u kterých není žádný odkup, tj. klientovi se žádné částky nevrací.

- riziková úprava pro nefinanční rizika – jedná se o přírážku odrážející nejistotu spojenou s odhady budoucích peněžních toků, která je vypočtena jako rozdíl nejlepšího odhadu budoucích peněžních toků a hodnotou v riziku (VaR) stanovenou na 75% hladině významnosti. Riziky uvažovanými v uvedeném výpočtu jsou úmrtí, nemocnost, stornovost, invalidita a výše nákladů.
- marže z pojistné smlouvy – je součástí rozvahové hodnoty závazku z pojistného krytí. K okamžiku prvotního ocenění skupiny smluv matematicky vyjadřuje rozdíl na straně jedné současné hodnoty budoucích plateb pojistného a na straně druhé současné hodnoty nákladů na získání pojistných smluv jakož i na jejich plnění a rizikové přírážky. Marže z pojistné smlouvy tedy představuje nerealizovaný zisk, je následně přehodnocována a v průběhu doby trvání dané skupiny smluv pomocí tzv. jednotek pojistného krytí (Coverage Units, CU) alokována do výkazu zisku a ztráty. Jako jednotky pojistného krytí Skupina používá počty krytých rizik, neboť ty podle jejího názoru nejlépe odrážejí pojistné služby poskytované v rámci skupiny pojistných smluv v daném období. Z důvodu eliminace výkyvů této alokace jsou jednotky pojistného krytí diskontovány.

### *Oceňování závazků ze vzniklých pojistných nároků*

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

### *Následné ocenění závazků ze zbývajících pojistného krytí*

Na konci každého vykazovacího období Skupina aktualizuje předpoklady a odhady vztahující se k očekávaným peněžním tokům a předpoklady rizikové přírážky. Tato aktualizace má dopad na změnu zůstatkové hodnoty závazků ze zbývajících pojistného krytí. Rozlišujeme přitom čtyři hlavní oblasti aktualizací:

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

### *Následné ocenění závazků ze vzniklých pojistných nároků*

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

# Partners HoldCo, a.s.

Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitimní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

## Uznání výnosů z pojistných smluv

V obecném oceňovacím modelu se výnosy skládají ze škod a nákladů očekávaných v daném období, rozpuštění rizikové úpravy za dané období, rozpuštění marže z pojistných smluv za dané období a ze ziskatelských provizí a dalších akvizičních nákladů alokovaných do daného období.

## Náklady na pojistné smlouvy

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

## Čisté finanční výnosy/náklady z vystavených pojistných smluv

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

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

### 5.9. Držené zajištění smlouvy

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

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

Pro ocenění aktiv a závazků z držených smluv neproporcionálního zajištění Skupina používá obecný oceňovací model popsany v bodě 5.8 Vystavené pojistné smlouvy.

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

Při použití této metody do výše závazků ze zbývajících pojistného krytí vstupují zaplacené pojistné a peněžní toky plynoucí z pořizovacích nákladů, které jsou postupně a proporcionalně amortizovány do zisku a ztráty.

### 5.10. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je evidován v pořizovací ceně.

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

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

# Partners HoldCo, a.s.

## Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitimní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

účetního období. Na konci účetního období je technické zhodnocení aktivováno do majetku, kde zvyšuje vstupní cenu tohoto majetku.

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

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

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

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

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

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

### 5.11. Ocenění nájemních smluv

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

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

Leasingové platby zahrnuté do oceňování závazku z leasingu zahrnují:

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

# Partners HoldCo, a.s.

## Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitimní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

- platby sankcí za ukončení leasingu, pokud doba trvání leasingu odráží skutečnost, že nájemce využije;
- opci na ukončení leasingu.

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

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

Skupina 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 a snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku*;
- úroky ze závazků z leasingu ve Výkazu zisku a ztráty v položce *Úroky a obdobné náklady*.

## 5.12. Vlastní kapitál

### Vlastní akcie

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

## 5.13. Rezervy

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

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

Rezervy jsou oceněny v částce nejlepšího odhadu výdajů, které budou nezbytné k vypořádání závazku vykazaného ke dni účetní závěrky. Pokud by byl časový faktor významný, je částkou

# Partners HoldCo, a.s.

## Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitimní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

rezervy současná hodnota výdajů, které budou nezbytné pro vypořádání závazku. Pro diskontování by byla použita sazba před zdaněním, která by odrážela tržní podmínky a specifická rizika daného závazku. Přírůstky rezerv vyplývající z toku času by byly vykazovány jako úrokový náklad.

Skupina vytváří také rezervu na storna provizí, která je tvořena na základě analýzy výdajů historicky vynaložených na storna s přihlédnutím k druhům uzavíraných smluv a délce možných storen v běžném období. Tato rezerva slouží k vrácení části provizí finančním institucím v případě předčasného ukončení smlouvy klientem a je tvořena na vrub výnosů z poplatků a provizí.

Skupina dále vytváří i rezervu na penzijní věrnostní bonus. Tato rezerva vyplývá z veřejného příslibu, kdy se Skupina zavazuje, že účastníkům bude každých pět let vyplácen bonus vypočtený z průměrné hodnoty majetku každého jednotlivého účastníka za předchozích pět let za splnění níže uvedených podmínek.

### 5.14. Výnosy ze smluv se zákazníky

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

- Skupina i zákazník smlouvu schválily a jsou zavázány k plnění svých příslušných závazků (tzv. závazky k plnění);
- Skupina je schopna identifikovat práva jednotlivých stran a služby nebo zboží, které mají být převedeny;
- Skupina je schopna identifikovat platební podmínky u služeb nebo zboží, které mají být převedeny;
- Smlouva se zákazníkem má obchodní podstatu (tj. Skupina očekává, že na základě této smlouvy se změní riziko, čas nebo částka jejich budoucích peněžních toků); a
- je pravděpodobné, že Skupina bude inkasovat protihodnotu, na kterou jí vznikne nárok výměnou za služby nebo zboží, které budou převedeny na zákazníka.

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

- získatelské provize (prvotní), u kterých závazek k plnění spočívá v poskytnutí služby zprostředkování finančního/pojistného nástroje. Výnosy jsou tak uznány na základě uzavření smlouvy mezi obchodním partnerem a klientem, a to v účetním období, ke kterému se prokazatelně vztahují. Tyto provize podléhají stornovacím podmínkám, a proto jsou uvedené výnosy sníženy formou rezervy o pravděpodobnou výši storen vypočtenou na základě přijatých provizí a historické zkušenosti ohledně výše storen (viz bod 5.13 Rezervy); a
- následné provize, u kterých závazek spočívá mimo jiné také v poskytování podpory klientovi (informace o nových a doplňkových produktech a jejich prodej, administrace změn stávající smlouvy, pomoc s hlášením pojistných událostí atd.), jehož uzavřená smlouva trvá. Výnosy z těchto provizí jsou rovněž uznávány v okamžiku splnění smluvního závazku.

Skupina výše uvedené výnosy z provizí vykazuje v hrubé částce, neboť na základě kritérií IFRS 15 vyhodnotila, že závazky z příslušných smluv plní v roli odpovědného subjektu.

Skupina také vykazuje výnosy ze smluv o obhospodařování investičních fondů a z poskytování služeb spojených se zprostředkováním a administrací investic, které jsou uznávány v okamžiku splnění závazku k plnění v souladu s požadavky IFRS 15. Tyto výnosy obsahují poplatky a provize z obhospodařování majetku, včetně tzv. výkonnostních poplatků (Success Fee), ze správy majetku, uložení a úschovy hodnot a dále vstupní a výstupní poplatky klientů. U poplatků za úkon dochází ke splnění závazku k plnění poskytnutím úkonu (vstupní, výstupní poplatky), u poplatků



# Partners HoldCo, a.s.

## Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitimní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

za službu pak splněním služby v daném měsíci (měsíční poplatky za obhospodařování a další služby). U výkonnostních poplatků dochází ke splnění závazku k plnění, a tudíž uznání výnosu, splněním výkonnostního cíle ve sledovaném období, které je roční. Jelikož se jedná o variabilní plnění, lze tyto výnosy v souladu s IFRS 15 uznat až v okamžiku, kdy je vysoce pravděpodobné, že nedojde k odúčtování tohoto výnosu při jeho zpětném vyhodnocení. Jelikož u výkonnostních poplatků je tato podmínka splněna až na konci sledovaného ročního období, Skupina v průběhu účetního období neuznává žádné výnosy z výkonnostních poplatků.

### 5.15. Náklady na poplatky a provize

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

### 5.16. Úroky a obdobné výnosy a náklady

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

# Partners HoldCo, a.s.

## Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitimní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

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

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

### 5.17. Čistý zisk/ztráta z finančních operací

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

### 5.18. Provozní segmenty

Skupina má následující provozní segmenty:

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

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

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

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

# Partners HoldCo, a.s.

Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitimní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

## 6. Sesouhlasení vlastního kapitálu

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

### 6.1. Sesouhlasení vlastního kapitálu k 1. lednu 2023 a k 31. prosinci 2023

*Sesouhlasení vlastního kapitálu náležejícího vlastníků Společnosti k datu přechodu na IFRS*

K 1. 1. 2023	Základní kapitál	Vlastní akcie	Kapitálové fondy	Ostatní fondy	Nerozdělené zisky/ neuhrazené ztráty minulých let	Zisk/ ztráta běžného období	CELKEM
<b>Vlastní kapitál podle CAS</b>	<b>21 000</b>	<b>-31 324</b>	<b>114 401</b>	<b>0</b>	<b>192 925</b>	<b>0</b>	<b>297 002</b>
Vliv aplikace IFRS 17	0	0	0	-62 736	17 252	0	-45 484
Vliv aplikace IFRS 16	0	0	0	0	0	0	0
Vliv aplikace IFRS 9 – FVOCI option	0	0	0	0	0	0	0
Vliv aplikace IFRS 9 - ECL	0	0	0	0	-1 023	0	-1 023
Ostatní IFRS vlivy	0	0	-1	0	-5 793	0	-5 794
<b>Vlastní kapitál podle IFRS celkem</b>	<b>21 000</b>	<b>-31 324</b>	<b>114 400</b>	<b>-62 736</b>	<b>203 361</b>	<b>0</b>	<b>244 701</b>

*Sesouhlasení vlastního kapitálu náležejícího vlastníků Společnosti k 31. prosinci 2023*

K 31. 12. 2023	Základní kapitál	Vlastní akcie	Kapitálové fondy	Ostatní fondy	Nerozdělené zisky/ neuhrazené ztráty minulých let	Zisk/ ztráta běžného období	CELKEM
<b>Vlastní kapitál podle CAS</b>	<b>21 000</b>	<b>-2 053</b>	<b>14 118</b>	<b>35 547</b>	<b>192 697</b>	<b>246 900</b>	<b>508 209</b>
Vliv aplikace IFRS 17	0	0	0	-11 976	17 252	23 890	29 166
Vliv aplikace IFRS 16	0	0	0	0	0	-177	-177
Vliv aplikace IFRS 9 – FVOCI option	0	0	0	6 543	0	0	6 543
Vliv aplikace IFRS 9 - ECL	0	0	0	0	-1 023	-145	-1 168
Ostatní IFRS vlivy	0	0	82	0	-7 006	603	-6 321
<b>Vlastní kapitál podle IFRS celkem</b>	<b>21 000</b>	<b>-2 053</b>	<b>14 200</b>	<b>30 114</b>	<b>201 920</b>	<b>271 071</b>	<b>536 252</b>

# Partners HoldCo, a.s.

Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitimní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

## 7. Doplňující informace k Výkazu o finanční pozici

### 7.1. Peníze a peněžní ekvivalenty

	K 30. 6. 2024	K 31. 12. 2023	K 1. 1. 2023
Hotovost	47	21	67
Běžné bankovní účty	495 608	235 795	346 488
Termínované vklady	330 780	520 129	442 832
Opravná položka	-312	-285	-298
<b>CELKEM</b>	<b>826 123</b>	<b>755 660</b>	<b>789 089</b>

Reálná hodnota (úroveň 2) není významně odlišná od účetní hodnoty.

### 7.2. Finanční aktiva

K 30. 6. 2024	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	Finanční aktiva oceňovaná reálnou do zisku a ztráty	Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	CELKEM
Poskytnuté úvěry	90 889	0	0	90 889
Dluhopisy vydané Ministerstvem financí ČR	0	0	317 185	317 185
Akcie	0	0	346 895	346 895
Opravná položka	-11 819	0	0	-11 819
<b>CELKEM</b>	<b>79 070</b>	<b>0</b>	<b>664 080</b>	<b>743 150</b>

Akcie představují zejména 8,57% podíl v Partners banka a.s. ve výši 344 mil. Kč a 16,67% podíl ve společnosti Hyponation a.s.

K 31. 12. 2023	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku a ztráty	Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	CELKEM
Poskytnuté úvěry	85 782	0	0	85 782
Dluhopisy vydané Ministerstvem financí ČR	0	0	282 833	282 833
Akcie	0	0	346 997	346 997
Podílové listy	0	173 548	0	173 548
Opravná položka	-11 902	0	0	-11 902
<b>CELKEM</b>	<b>73 880</b>	<b>173 548</b>	<b>629 830</b>	<b>877 258</b>

K 1. 1. 2023	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku a ztráty	Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	Celkem
Poskytnuté úvěry	83 759	0	0	83 759
Akcie	0	0	450 000	450 000
Opravná položka	-12 619	0	0	-12 619
<b>CELKEM</b>	<b>71 140</b>	<b>0</b>	<b>450 000</b>	<b>521 140</b>

# Partners HoldCo, a.s.

## Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitimní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

Podíl v Partners Banka, a.s. byl k 31. prosinci 2022 oceněn v pořizovací ceně, neboť nebylo možné objektivně stanovit jeho reálnou hodnotu. V průběhu účetního období 2023 došlo k prodeji podílu v Partners Banka, a.s. ve výši 4,29 %. Prodejní cena byla k 31. prosinci 2023 použita pro přecenění na reálnou hodnotu. Změna účetní hodnoty ve výši 44 996 tis. Kč je zachycena ve vlastním kapitálu v ostatním úplném výsledku.

### 7.3. Obchodní a jiné pohledávky

	K 30. 6. 2024	K 31. 12. 2023	K 1. 1. 2023
Pohledávky z obchodních vztahů	59 949	82 108	43 339
Poskytnuté zálohy	206 344	186 013	128 912
Dohadné účty aktivní	104 858	148 365	86 501
Příjmy příštích období	117 137	115 288	162 677
Opravné položky	-11 508	-12 204	-8 152
<b>CELKEM</b>	<b>476 780</b>	<b>519 570</b>	<b>413 277</b>

Poskytnuté zálohy představují zejména zálohy poradcům na budoucí provize.

Dohadné účty aktivní a příjmy příštích období zahrnují především výnosové provize z činnosti finančního zprostředkovatele inkasované v následujícím účetním období, resp. následujícím měsíci. Nárůst souvisí se zvýšením objemu zprostředkovaných obchodů.

### 7.4. Ostatní aktiva

	K 30. 6. 2024	K 31. 12. 2023	K 1. 1. 2023
Předplacené služby	16 155	15 247	7 662
Drobný majetek	7 252	7 710	6 350
Ziskatelské provize	245 230	189 355	117 300
Ostatní pohledávky	21 278	15 324	27 951
Zásoby	2 305	1 526	1 125
Opravné položky	-1 745	-1 021	-5 699
<b>CELKEM</b>	<b>290 475</b>	<b>228 141</b>	<b>154 689</b>

Ziskatelské provize představují časové rozlišení ziskatelských provizí vztahující se ke smlouvám s účastníky doplňkového penzijního spoření a ke smlouvám uzavřených u investiční společnosti.



# Partners HoldCo, a.s.

Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

## 7.5. Aktiva a závazky z vystavených pojistných smluv a jejich pohyb

K 30. 6. 2024	Aktiva z pojistných smluv			Závazky z pojistných smluv		
	CELKEM	Aktiva ze zbývajících pojistného krytí	Aktiva ze vzniklých pojistných nároků	CELKEM	Závazky ze zbývajících pojistného krytí	Závazky ze vzniklých pojistných nároků
<b>Životní pojištění</b>						
Pojištění Simplea (CZ)	0	0	0	138 781	14 904	123 877
Poistenie Simplea (SK)	72 578	79 845	-7 267	0	0	0

K 30. 6. 2024	Závazky ze zbývajících pojistného krytí	Závazky ze vzniklých pojistných nároků	CELKEM
Počáteční stav aktiv	69 071	-6 264	62 807
Počáteční stav závazků	21 288	-95 584	-74 296
<b>Počáteční stav k 1. 1. 2024</b>	<b>90 359</b>	<b>-101 848</b>	<b>-11 489</b>
Výsledek pojistných služeb	252 310	-125 164	127 146
Výnosy z pojistných smluv	444 466	0	444 466
Náklady na pojistné smlouvy	-192 156	-125 164	-317 320
Vzniklé pojistné nároky	-2	-125 164	-125 166
Jiné vzniklé náklady na pojistné smlouvy	-150 723	0	-150 723
Amortizované náklady na pořízení pojistných smluv	-41 431	0	-41 431
Změny peněž toků z plnění týkajících se poskytnuté služby	0	0	0
Finanční výnosy a náklady z pojistného plnění	-35 839	0	-35 839
Vykázané ve výkazu zisku a ztráty	1 789	0	1 789
Vykázané v ostatním úplném výsledku (před daní z příjmů)	-37 628	0	-37 628
Celkové peněžní toky	-241 889	95 868	-146 021
Přijaté pojistné	-499 108	0	-499 108
Zaplacená vzniklá pojistná plnění	0	95 868	95 868
Ostatní zaplacené náklady na pojistné služby	149 187	0	149 187
Peněžní toky z pořízení pojistných smluv	108 032	0	108 032
<b>Konečný stav k 30. 6. 2024</b>	<b>64 941</b>	<b>-131 144</b>	<b>-66 203</b>
Konečný stav aktiv	79 845	-7 267	72 578
Konečný stav závazků	-14 904	-123 877	-138 781



# Partners HoldCo, a.s.

Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

K 31. 12. 2023	Aktiva z pojistných smluv			Závazky z pojistných smluv		
	CELKEM	Aktiva ze zbývajících pojistného krytí	Aktiva ze vzniklých pojistných nároků	CELKEM	Závazky ze zbývajících pojistného krytí	Závazky ze vzniklých pojistných nároků
<b>Životní pojištění</b>						
Pojištění Simplea (CZ)	0	0	0	74 296	-21 288	95 584
Poistenie Simplea (SK)	62 807	69 071	-6 264	0	0	0

K 31. 12. 2023	Závazky ze zbývajících pojistného krytí	Závazky ze vzniklých pojistných nároků	CELKEM
Počáteční stav aktiv	26 360	-2 340	24 020
Počáteční stav závazků	-132 082	-74 126	-206 208
<b>Počáteční stav k 1. 1. 2023</b>	<b>-105 722</b>	<b>-76 466</b>	<b>-182 188</b>
Výsledek pojistných služeb	436 626	-141 093	295 533
Výnosy z pojistných smluv	739 421	0	739 421
Náklady na pojistné smlouvy	-302 795	-141 093	-443 888
Vzniklé pojistné nároky	0	-141 093	-141 093
Jiné vzniklé náklady na pojistné smlouvy	-235 751	0	-235 751
Amortizované náklady na pořízení pojistných smluv	-67 044	0	-67 044
Změny peněž toků z plnění týkajících se poskytnuté služby	0	0	0
Finanční výnosy a náklady z pojistného plnění	144 079	0	144 079
Vykázané ve výkazu zisku a ztráty	8 119	0	8 119
Vykázané v ostatním úplném výsledku (před daní z příjmů)	135 960	0	135 960
Celkové peněžní toky	-384 624	115 711	-268 913
Přijaté pojistné	-842 064	0	-842 064
Zaplacená vzniklá pojistná plnění	0	115 711	115 711
Ostatní zaplacené náklady na pojistné služby	237 006	0	237 006
Peněžní toky z pořízení pojistných smluv	220 434	0	220 434
<b>Konečný stav k 31. 12. 2023</b>	<b>90 359</b>	<b>-101 848</b>	<b>-11 489</b>
Konečný stav aktiv	69 071	-6 264	62 807
Konečný stav závazků	21 288	-95 584	-74 296

K 1. 1. 2023	Aktiva z pojistných smluv			Závazky z pojistných smluv		
	CELKEM	Aktiva ze zbývajících pojistného krytí	Aktiva ze vzniklých pojistných nároků	CELKEM	Závazky ze zbývajících pojistného krytí	Závazky ze vzniklých pojistných nároků
<b>Životní pojištění</b>						
Pojištění Simplea (CZ)	0	0	0	206 208	132 082	74 126
Poistenie Simplea (SK)	24 020	26 360	-2 340	0	0	0

# Partners HoldCo, a.s.

Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

## 7.6. Aktiva a závazky z držených pojistných smluv a jejich pohyb

K 30. 6. 2024	Aktiva ze zajistných smluv			Závazky ze zajistných smluv		
	CELKEM	Aktiva ze zbývajících pojistných krytí	Aktiva ze vzniklých pojistných nároků	CELKEM	Závazky ze zbývajících pojistných krytí	Závazky ze vzniklých pojistných nároků
Česká republika	89 389	26 696	62 693	398	398	0
Slovensko	10 441	3 597	6 844	0	0	0
<b>CELKEM</b>	<b>99 830</b>	<b>30 293</b>	<b>69 537</b>	<b>398</b>	<b>398</b>	<b>0</b>

K 30. 6. 2024	Aktiva ze zajistných smluv			Závazky ze zajistných smluv		
	CELKEM	Aktiva ze zbývajících pojistných krytí	Aktiva ze vzniklých pojistných nároků	CELKEM	Závazky ze zbývajících pojistných krytí	Závazky ze vzniklých pojistných nároků
Zajistné smlouvy oceněné obecným oceňovacím modelem	99 830	30 293	69 537	0	0	0
Zajistné smlouvy oceněné modelem alokace pojistného	0	0	0	398	398	0
<b>CELKEM</b>	<b>99 830</b>	<b>30 293</b>	<b>69 537</b>	<b>398</b>	<b>398</b>	<b>0</b>

### Držené zajistné smlouvy oceňované obecným oceňovacím modelem

K 30. 6. 2024	Závazky ze zbývajících pojistných krytí	Závazky ze vzniklých pojistných nároků	CELKEM
Počáteční stav aktiv	20 090	65 260	85 383
Počáteční stav závazků	0	0	0
<b>Počáteční stav k 1. 1. 2024</b>	<b>20 123</b>	<b>65 260</b>	<b>85 383</b>
Výsledek z držených pojistných smluv	-94 064	59 123	-34 941
Alokace placeného pojistného	-94 064	0	-94 064
Alokace plnění od zajistitelů	0	59 123	59 123
Finanční výnosy a náklady z držených pojistných smluv	20 860	0	20 860
Vykázané ve výkazu zisku a ztráty	-489	0	-489
Vykázané v ostatním úplném výsledku před daní	21 349	0	21 349
Celkové peněžní toky	83 374	-54 846	28 528
Zaplacené pojistné	83 374	0	83 374
Přijata plnění od zajistitelů	0	-54 846	-54 846
<b>Konečný stav k 30.6.2024</b>	<b>30 293</b>	<b>69 537</b>	<b>99 830</b>
Konečný stav aktiv	30 293	69 537	99 830
Konečný stav závazků	0	0	0

# Partners HoldCo, a.s.

Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

Pro zajistné smlouvy oceňované metodou alokace pojistného tabulka není z důvodu nevýznamnosti prezentována.

K 31. 12. 2023	Aktiva ze zajistných smluv			Závazky ze zajistných smluv		
	CELKEM	Aktiva ze zbývajících pojistného krytí	Aktiva ze vzniklých pojistných nároků	CELKEM	Závazky ze zbývajících pojistného krytí	Závazky ze vzniklých pojistných nároků
Česká republika	83 889	21 967	61 922	3 573	3 573	0
Slovensko	1 494	-1 844	3 338	0	0	0
<b>Celkem</b>	<b>85 383</b>	<b>20 123</b>	<b>65 260</b>	<b>3 573</b>	<b>3 573</b>	<b>0</b>

K 31. 12. 2023	Aktiva ze zajistných smluv			Závazky ze zajistných smluv		
	CELKEM	Aktiva ze zbývajících pojistného krytí	Aktiva ze vzniklých pojistných nároků	CELKEM	Závazky ze zbývajících pojistného krytí	Závazky ze vzniklých pojistných nároků
Zajistné smlouvy oceněné obecným oceňovacím modelem	85 383	20 123	65 260	0	0	0
Zajistné smlouvy oceněné modelem alokace pojistného	0	0	0	3 573	3 573	0
<b>Celkem</b>	<b>85 383</b>	<b>20 123</b>	<b>65 260</b>	<b>3 573</b>	<b>3 573</b>	<b>0</b>

## Držené zajistné smlouvy oceňované obecným oceňovacím modelem

K 31. 12. 2023	Závazky ze zbývajících pojistného krytí	Závazky ze vzniklých pojistných nároků	CELKEM
Počáteční stav aktiv	53 299	40 162	93 461
Počáteční stav závazků	0	0	0
<b>Počáteční stav k 1. 1. 2023</b>	<b>53 299</b>	<b>40 162</b>	<b>93 461</b>
Výsledek z držených zajistných smluv	-152 322	77 096	-75 226
Alokace placeného zajistného	-152 322	0	-152 322
Alokace plnění od zajistitelů	0	77 096	77 096
Finanční výnosy a náklady z držených zajistných smluv	-12 316	0	-12 316
Vykázané ve výkazu zisku s ztráty	-392	0	-392
Vykázané v ostatním úplném výsledku před daní	-11 924	0	-11 924
Celkové peněžní toky	131 452	-51 988	79 464
Zaplacené zajistné	131 452	0	131 452
Přijatá plnění od zajistitelů	0	-51 988	-51 988
<b>Konečný stav k 31. 12. 2023</b>	<b>20 123</b>	<b>65 260</b>	<b>85 383</b>
Konečný stav aktiv	20 123	65 260	85 383
Konečný stav závazků	0	0	0

# Partners HoldCo, a.s.

Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

K 1. 1. 2023	Aktiva ze zajištění smluv			Závazky ze zajištění smluv		
	CELKEM	Aktiva ze zbývajících pojistného krytí	Aktiva ze vzniklých pojistných nároků	CELKEM	Závazky ze zbývajících pojistného krytí	Závazky ze vzniklých pojistných nároků
Česká republika	91 106	52 199	38 907	1 764	1 764	0
Slovensko	2 355	1 100	1 255	0	0	0
<b>Celkem</b>	<b>93 461</b>	<b>53 299</b>	<b>40 162</b>	<b>1 764</b>	<b>1 764</b>	<b>0</b>

K 1. 1. 2023	Aktiva ze zajištění smluv			Závazky ze zajištění smluv		
	CELKEM	Aktiva ze zbývajících o pojistného krytí	Aktiva ze vzniklých pojistných nároků	CELKEM	Závazky ze zbývajících pojistného krytí	Závazky ze vzniklých pojistných nároků
Zajistné smlouvy oceněné obecným oceňovacím modelem	93 461	53 299	40 162	0	0	0
Zajistné smlouvy oceněné modelem alokace pojistného	0	0	0	1 764	1 764	0
<b>Celkem</b>	<b>93 461</b>	<b>53 299</b>	<b>40 162</b>	<b>1 764</b>	<b>1 764</b>	<b>0</b>

## 7.7. Investice oceňované ekvivalenční metodou

Název společnosti	K 30. 6. 2024	K 31. 12. 2023	K 1. 1. 2023
A-WebSys, s.r.o.	9 452	11 362	11 310
Partners PenIN, a.s.	905	905	918
Transilvania Broker de Asigurare S.A.	23 928	0	0
Ambeat Care nemovitostní fond SICAV, a.s.	100	0	0
<b>Celkem</b>	<b>34 385</b>	<b>12 267</b>	<b>12 228</b>

K 30. červnu 2024 investice oceňované ekvivalenční metodou zahrnují i nákup podílu 4,99 % ve společnosti Transilvania Broker de Asigurare S.A. v Rumunsku. Jednalo se o první fázi nákupu, který byl dokončen v červenci 2024 dokoupením podílu ve výši 27,9 %. Celkový podíl Skupiny k datu vydání této konsolidované mezitímní účetní závěrky tak činí 32,89 %.

# Partners HoldCo, a.s.

Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitimní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

## 7.8. Pozemky, budovy a zařízení

K 30. 6. 2024	Pozemky a stavby	Stroje a zařízení	Dlouhodobý hmotný majetek do 80 tis. Kč	Jiný a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	Práva k užívání	CELKEM
<b>Požizovací cena</b>						
Zůstatek k 1. 1. 2024	87 184	37 916	7 155	10 075	47 555	189 885
Přírůstky	616	4 158	1 357	2 322		8 453
Úbytky	0	0	-147	0		-147
Přeúčtování						0
<b>Zůstatek k 30. 6. 2024</b>	<b>87 800</b>	<b>42 074</b>	<b>8 365</b>	<b>12 397</b>	<b>47 555</b>	<b>198 191</b>
<b>Oprávký</b>						
Zůstatek k 1. 1. 2024	-9 618	-24 461	-4 347	0	-11 416	-49 842
Odpisy	-1 571	-2 666	-938	0	-5 813	-10 988
Oprávký k úbytkům						0
<b>Zůstatek k 30. 6. 2024</b>	<b>-11 189</b>	<b>-27 127</b>	<b>-5 285</b>	<b>0</b>	<b>-17 229</b>	<b>-60 830</b>
<b>Zůstatková hodnota k 30. 6. 2024</b>	<b>76 611</b>	<b>14 947</b>	<b>3 080</b>	<b>12 397</b>	<b>30 326</b>	<b>137 361</b>

K 31. 12. 2023	Pozemky a stavby	Stroje a zařízení	Dlouhodobý hmotný majetek do 80 tis. Kč	Jiný a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	Práva k užívání	CELKEM
<b>Požizovací cena</b>						
Zůstatek k 1. 1. 2023	82 595	33 161	6 156	7 336	46 259	175 507
Přírůstky	3 603	10 243	1 406	3 725	1 296	20 273
Úbytky	---	-5 488	-409	---	---	-5 897
Přeúčtování	986	---	2	-986	---	2
<b>Zůstatek k 31. 12. 2023</b>	<b>87 184</b>	<b>37 916</b>	<b>7 155</b>	<b>10 075</b>	<b>47 555</b>	<b>189 885</b>
<b>Oprávký</b>						
Zůstatek k 1. 1. 2023	-7 214	-25 831	-3 241	---	---	-36 286
Odpisy	-2 404	-4 118	-1 485	---	-11 416	-8 007
Oprávký k úbytkům	---	5 488	379	---	---	5 867
<b>Zůstatek k 31. 12. 2023</b>	<b>-9 618</b>	<b>-24 461</b>	<b>-4 347</b>	<b>---</b>	<b>-11 416</b>	<b>-49 842</b>
<b>Zůstatková hodnota k 31. 12. 2023</b>	<b>77 566</b>	<b>13 455</b>	<b>2 808</b>	<b>10 075</b>	<b>36 139</b>	<b>140 043</b>
Zůstatková hodnota k 1. 1. 2023	75 381	7 330	2 915	7 336	46 259	139 221

Část movitého majetku Skupiny v hodnotě 2 089 tis. Kč (k 31.12.2023 2 605 tis. Kč, k 1.1.2023 0 tis. Kč) je zatížena zajišťovacím převodem práva.

Odpisy hmotného a nehmotného majetku v celkové výši 4 461 tis. Kč (2023: 8 204 tis. Kč) z majetku společnosti Simplea pojišťovna, a.s. nejsou vykázány ve Výkazu zisku a ztráty na řádku Odpisy,

# Partners HoldCo, a.s.

Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

ale vstupují do oceňovacího modelu pojistných, resp. zajistných smluv a tvoří tedy část nákladů na vystavené pojistné smlouvy, resp. nákladů z držených zajistných smluv.

## 7.9. Nehmotný majetek

K 30. 6 2024	Ocenitelná práva	Audiovizuální díla	Software	Jiný a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	CELKEM
<b>Pořizovací cena</b>					
Zůstatek k 1. 1. 2024	2 070	2 528	163 895	82 138	250 631
Přírůstky	0	0	7 524	25 809	33 333
Úbytky	0	0	-83	0	-83
Přeúčtování	0	0	3 336	-3 336	0
<b>Zůstatek k 30. 6. 2024</b>	<b>2 070</b>	<b>2 528</b>	<b>174 672</b>	<b>104 611</b>	<b>283 881</b>
<b>Oprávký</b>					
Zůstatek k 1. 1. 2024	-1 196	-2 397	-91 883	-2 219	-97 695
Odpisy	-59	-131	-9 603	-227	-10 020
Oprávký k úbytkům	0	0	-1	0	-1
<b>Zůstatek k 30. 6. 2024</b>	<b>-1 255</b>	<b>-2 528</b>	<b>-101 487</b>	<b>-2 446</b>	<b>-107 716</b>
<b>Zůstatková hodnota k 30. 6. 2024</b>	<b>815</b>	<b>0</b>	<b>73 185</b>	<b>102 165</b>	<b>176 165</b>

K 31. 12. 2023	Ocenitelná práva	Audiovizuální díla	Software	Jiný a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	CELKEM
<b>Pořizovací cena</b>					
Zůstatek k 1. 1. 2023	1 981	2 528	149 005	34 372	187 886
Přírůstky	89	0	14 581	51 253	65 924
Úbytky	0	0	-1 291	-1 888	-3 179
Přeúčtování	0	0	1 600	-1 600	0
<b>Zůstatek k 31. 12. 2023</b>	<b>2 070</b>	<b>2 528</b>	<b>163 895</b>	<b>82 137</b>	<b>250 631</b>
<b>Oprávký</b>					
Zůstatek k 1. 1. 2023	-1 089	-1 841	-76 085	-1 758	-80 772
Odpisy	-107	-556	-16 938	-461	-18 063
Oprávký k úbytkům	0	0	1 140	0	1 140
<b>Zůstatek k 31. 12. 2023</b>	<b>-1 196</b>	<b>-2 397</b>	<b>-91 883</b>	<b>-2 219</b>	<b>-97 695</b>
<b>Zůstatková hodnota k 31. 12. 2023</b>	<b>874</b>	<b>131</b>	<b>72 012</b>	<b>79 918</b>	<b>152 936</b>
Zůstatková hodnota k 1. 1. 2023	892	687	72 920	32 614	107 114



# Partners HoldCo, a.s.

## Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitimní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

### 7.10. Obchodní závazky

	K 30. 6. 2024	K 31. 12. 2023	K 1. 1. 2023
Závazky z obchodních vztahů	169 192	227 605	195 451
Přijaté zálohy	126 900	185 615	43 710
Dohadné účty pasivní	129 232	111 136	95 025
Výdaje příštích období	132 792	121 746	125 678
<b>CELKEM</b>	<b>558 116</b>	<b>646 102</b>	<b>459 864</b>

Závazky z obchodních vztahů jsou tvořeny zejména závazky z provizí (včetně stornofondu). Přijaté zálohy jsou tvořeny zejména zálohami na přijaté provize.

### 7.11. Finanční závazky v naběhlé hodnotě

Účel úvěru	K 30. 6. 2024	K 31. 12. 2023	K 1. 1. 2023
Emitované dluhopisy	487 100	691 333	148 578
Bankovní úvěry	222 127	200 405	279 891
Závazky z pronájmu	29 258	36 363	46 259
<b>CELKEM</b>	<b>738 485</b>	<b>928 101</b>	<b>474 728</b>

V březnu 2024 Skupina uzavřela s UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. smlouvu o úvěru v maximální výši čerpání 160 mil Kč, který je zajištěn akciemi Partners Financial Services, a.s. ve vlastnictví Skupiny. K 30. červnu 2024 bylo z tohoto úvěru čerpáno 20 000 tis. Kč.

K 31. prosinci 2023 Skupina čerpala bankovní úvěr denominovaný v EUR v celkové výši 197 800 tis. Kč (31.12.2023: 8 000 tis. EUR, 1.1.2023: 10 000 tis. EUR). V souvislosti s tímto eurovým úvěrem skupina uzavřela úrokový swap, viz bod 7.12 Finanční závazky v reálné hodnotě proti účtům nákladů a výnosů).

Emitované dluhopisy	Splatnost	Úroková sazba	K 30. 6. 2024	K 31. 12. 2023	K 1. 1. 2023
PARTNERS 4,0/25	22. 1. 2025	4 %	141 785	148 059	148 578
PARTNERS H.VAR/26	1. 2. 2026	12M PRIBOR +320 bps	345 315	543 274	0
<b>CELKEM</b>			<b>487 100</b>	<b>691 333</b>	<b>148 578</b>

Emitované dluhopisy jsou oceněny v naběhlé hodnotě. Výše naběhlých úroků k 30.6.2024 činí 14 487 tis. Kč (K 31.12.2023 pak 53 743 tis. Kč).

Dluhopisy Partners H. VAR/26 byly emitovány v celkovém objemu 500 000 tis. Kč a jsou spláceny rovnoměrně ve třech letech. Dne 21. února 2024 byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s.

# Partners HoldCo, a.s.

Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitimní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

K 30. 6. 2024	Emitované dluhopisy	Kontokorentní úvěry	Bankovní úvěry	Závazky z pronájmu	CELKEM
<b>Počáteční zůstatek k 1. 1. 2024</b>	691 333	0	200 405	36 363	928 101
Čerpání	0	24 828	20 000	0	44 828
Splátky	-166 667	0	-25 683	-7 105	-199 455
Transakční náklady	1 690	0	0	0	1 690
Změna v peněžních tocích z finanční činnosti	526 356	24 828	194 722	29 258	775 164
Změny vyplývající ze změny vlivu v konsolidovaných společnostech	0	0	0	0	0
Vliv změny cizoměnových kurzů	0	0	2 577	0	2 577
Naběhlé úroky	19 326	70	5 153	1 736	26 285
Zaplacené úroky	-58 582	-70	-5 153	-1 736	-65 541
<b>Ostatní změny</b>	-39 256	0	2 577	0	-36 679
<b>Konečný zůstatek k 30. 6. 2024</b>	<b>487 100</b>	<b>24 828</b>	<b>197 299</b>	<b>29 258</b>	<b>738 485</b>

K 31. 12. 2023	Emitované dluhopisy	Kontokorentní úvěry	Bankovní úvěry	Závazky z pronájmu	CELKEM
<b>Počáteční zůstatek k 1. 1. 2023</b>	148 578	15 846	264 045	46 259	474 728
Čerpání	500 000	0	3 259	0	503 259
Splátky	-500	-15 846	-71 691	-9 896	-97 933
Transakční náklady	-5 110	0	0	0	-5 110
Změna v peněžních tocích z finanční činnosti	642 968	0	195 613	36 363	874 944
Změny vyplývající ze změny vlivu v konsolidovaných společnostech	0	0	0	0	0
Vliv změny cizoměnových kurzů	0	0	4 792	0	4 792
Naběhlé úroky	54 093	275	10 307	4 161	68 336
Zaplacené úroky	-5 728	-275	-10 307	-4 161	-20 471
<b>Ostatní změny</b>	48 365	0	4 792	0	53 157
<b>Konečný zůstatek k 31. 12. 2023</b>	<b>691 333</b>	<b>0</b>	<b>200 405</b>	<b>36 363</b>	<b>928 101</b>

## 7.12. Finanční závazky v reálné hodnotě proti účtům nákladů a výnosů

V souvislosti s eurovým úvěrem Skupina uzavřela úrokový swap v nominální hodnotě, která je postupně amortizována a jehož reálná hodnota k datu účetní závěrky je uvedena v tabulce níže. Skupina nevede zajišťovací účetnictví. Derivát je tak přeceňován proti účtům nákladů a výnosů.

Úrokový swap	K 30. 6. 2024	K 31. 12. 2023	K 1. 1. 2023
Nominální hodnota v tis. CZK	87 605	98 900	120 575
Reálná hodnota v tis. Kč	-378	-1 405	-468

# Partners HoldCo, a.s.

## Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitimní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

### 7.13. Ostatní závazky

	K 30. 6. 2024	K 31. 12. 2023	K 1. 1. 2023
Závazky vůči zaměstnancům	17 464	15 954	10 803
Závazky ze sociálního zabezpečení a sociálního pojištění	7 708	6 380	5 361
Daňové závazky (bez daně z příjmů právnických osob)	5 342	4 515	3 402
Závazky z nepřířazeného pojistného	28 651	27 236	21 398
Závazky penzijní společnosti k fondům	245 791	33 392	52 705
Závazek z upsaných akcií a příplatku mimo základní kapitál	0	0	450 000
Jiné závazky	11 109	8 087	9 035
Výnosy příštích období	14 854	2 158	2 319
<b>CELKEM</b>	<b>330 919</b>	<b>97 722</b>	<b>555 023</b>

Závazek z upsaných akcií a příplatku mimo základní kapitál k 1. lednu 2023 představuje závazek Skupiny vůči Partners Banka, a.s. z titulu upsaných akcií a příplatku mimo základní kapitál.

### 7.14. Rezervy na náklady a rizika

K 30. 6. 2024	Zůstatek k 1. 1.2024	Tvorba	Rozpuštění	Zůstatek k 30. 6. 2024
Storna provizí	37 288	4 216	0	41 504
Penzijní věrnostní bonus	12 925	6 814	0	19 739
Ostatní rezervy	21 615	1 089	10 149	12 555
<b>CELKEM</b>	<b>71 828</b>	<b>12 119</b>	<b>10 149</b>	<b>73 798</b>

K 31. 12. 2023	Zůstatek k 1. 1.2023	Tvorba	Rozpuštění	Zůstatek k 31. 12. 2023
Rezerva na storna provizí	34 000	3 288	0	37 288
Penzijní věrnostní bonus	3 960	8 965	0	12 925
Ostatní rezervy	17 364	9 041	4 790	21 615
<b>CELKEM</b>	<b>55 324</b>	<b>21 294</b>	<b>4 790</b>	<b>71 828</b>

### 7.15. Vlastní kapitál

Skupina vlastní k datu účetní závěrky podíl na mateřské společnosti Partners HoldCo, a.s. ve výši 0,22 % (31.12.2023: 0,22 %). Tento podíl je v rámci konsolidace vykazován jako vlastní akcie.

Výsledek hospodaření po zdanění za rok 2023 byl převeden do nerozděleného zisku minulých let. Podíl na výsledku v ekvivalenci byl převeden do konsolidačního rezervního fondu.

V průběhu prvního pololetí roku 2024 byly akcionářům Společnosti vyplaceny dividendy ve výši 110 000 tis. Kč.

# Partners HoldCo, a.s.

Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitimní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

## 7.16. Nekontrolní podíly

Tabulka níže shrnuje menšinový vlastní kapitál po jednotlivých společnostech.

	K 30. 6. 2024	K 31. 12. 2023	K 1. 1. 2023
Simplea pojišťovna, a.s.	328 912	340 077	214 250
Trigea nemovitostní fond, SICAV, a.s.	13 970	19 293	12 889
Merity investiční fond, SICAV, a.s.	2 899	70	0
Partners InvestIn, a.s.	19 221	1 181	0
Partners investiční společnost, a.s.	3 462	175	0
Rentea penzijní společnost, a.s.	40 558	42 926	40 037
Partners Securities, a.s.	7 892	9 991	0
Hypoteam, s.r.o.	33	23	9
<b>CELKEM</b>	<b>416 947</b>	<b>413 736</b>	<b>267 185</b>

## 7.17. 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 30. 6. 2024	Účetní hodnota				Reálná hodnota			
	V naběhlé hodnotě	V reálné hodnotě vykázané do Z/Z *	V reálné hodnotě vykázané do OÚV **	CELKEM	Z toho			CELKEM
					Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
Peníze a peněžní ekvivalenty	826 123	0	0	826 123	0	0	0	0
Finanční aktiva	79 070	0	664 080	743 150	317 185	0	346 895	664 080
<i>V naběhlé hodnotě</i>	<i>79 070</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>79 070</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>V RH do Z/Z*</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>V RH do OÚV**</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>664 080</i>	<i>664 080</i>	<i>317 185</i>	<i>0</i>	<i>346 895</i>	<i>664 080</i>
Obchodní a jiné pohledávky	476 780	0	0	476 780	0	0	0	0
<b>Celkem k 30. 6. 2024</b>	<b>1 381 973</b>	<b>0</b>	<b>664 080</b>	<b>2 046 053</b>	<b>317 185</b>	<b>0</b>	<b>346 895</b>	<b>664 080</b>

\* V reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty

\*\* V reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku

Reálnou hodnotu v úrovni 3 Skupina stanovila na základě ceny posledního zrealizovaného neveřejného obchodu. V roce 2024 žádná část takto oceněných nástrojů prodána nebyla a ocenění tak zůstalo beze změny.

# Partners HoldCo, a.s.

Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitimní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

K 31. 12. 2023	Účetní hodnota				Reálná hodnota			
	V naběhlé hodnotě	V reálné hodnotě vykázané do Z/Z *	V reálné hodnotě vykázané do OÚV **	CELKEM	Z toho			CELKEM
					Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
Peníze a peněžní ekvivalenty	755 660	0	0	755 660	0	0	0	0
Finanční aktiva	73 880	173 548	629 830	877 258	456 381	0	346 997	803 378
<i>V naběhlé hodnotě</i>	<i>73 880</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>73 880</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>V RH do Z/Z*</i>	<i>0</i>	<i>173 548</i>	<i>0</i>	<i>173 548</i>	<i>173 548</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>173 548</i>
<i>V RH do OÚV**</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>629 830</i>	<i>629 830</i>	<i>282 833</i>	<i>0</i>	<i>346 997</i>	<i>629 830</i>
Obchodní a jiné pohledávky	519 570	0	0	519 570	0	0	0	0
<b>Celkem k 31.12.2023</b>	<b>1 349 110</b>	<b>173 548</b>	<b>629 830</b>	<b>2 152 488</b>	<b>456 381</b>	<b>0</b>	<b>346 997</b>	<b>803 378</b>

K 1. 1. 2023	Účetní hodnota				Reálná hodnota			
	V naběhlé hodnotě	V reálné hodnotě vykázané do Z/Z *	V reálné hodnotě vykázané do OÚV **	CELKEM	Z toho			CELKEM
					Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
Peníze a peněžní ekvivalenty	789 089	0	0	789 089	0	0	0	0
Finanční aktiva	71 140	0	450 000	521 140	0	0	450 000	450 000
<i>V naběhlé hodnotě</i>	<i>71 140</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>71 140</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>V RH do Z/Z*</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>V RH do OÚV**</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>450 000</i>	<i>450 000</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>450 000</i>	<i>450 000</i>
Obchodní a jiné pohledávky	413 277	0	0	413 277	0	0	0	0
<b>Celkem k 1.1.2023</b>	<b>1 273 506</b>	<b>0</b>	<b>450 000</b>	<b>1 723 506</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>450 000</b>	<b>450 000</b>

# Partners HoldCo, a.s.

Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

## Finanční závazky

K 30. 6. 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	
Obchodní závazky	558 116	0	558 116	0	0	0	0
Emitované dluhopisy	487 100	0	487 100	0	0	0	0
Přijaté bankovní úvěry	222 127	0	222 127	0	0	0	0
Závazky z pronájmu	29 258	0	29 258	0	0	0	0
Finanční deriváty	0	378	378	0	378	0	378
Ostatní závazky	330 919	0	330 919	0	0	0	0
<b>Celkem k 30. 6. 2024</b>	<b>1 627 520</b>	<b>378</b>	<b>1 627 898</b>	<b>0</b>	<b>378</b>	<b>0</b>	<b>378</b>

K 31. 12. 2023	Účetní hodnota			Reálná hodnota			
	V naběhlé hodnotě	V reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	CELKEM	Z toho			CELKEM
				Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
Obchodní závazky	646 102	0	646 102	0	0	0	0
Emitované dluhopisy	691 333	0	691 333	0	0	0	0
Přijaté bankovní úvěry	200 405	0	200 405	0	0	0	0
Závazky z pronájmu	36 363	0	36 363	0	0	0	0
Deriváty	0	1 405	1 405	0	1 405	0	1 405
Ostatní závazky	97 722	0	97 722	0	0	0	0
<b>Celkem k 31. 12. 2023</b>	<b>1 671 925</b>	<b>1 405</b>	<b>1 673 330</b>	<b>0</b>	<b>1 405</b>	<b>0</b>	<b>1 405</b>

K 1. 1. 2023	Účetní hodnota			Reálná hodnota			
	V naběhlé hodnotě	V reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	CELKEM	Z toho			CELKEM
				Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
Obchodní závazky	459 864	0	459 864	0	0	0	0
Emitované dluhopisy	148 578	0	148 578	0	0	0	0
Přijaté bankovní úvěry	279 891	0	279 891	0	0	0	0
Závazky z pronájmu	46 259	0	46 259	0	0	0	0
Finanční deriváty	0	468	468	0	468	0	468
Ostatní závazky	555 023	0	555 023	0	0	0	0
<b>Celkem k 1. 1. 2023</b>	<b>1 489 615</b>	<b>468</b>	<b>1 490 083</b>	<b>0</b>	<b>468</b>	<b>0</b>	<b>468</b>

## 7.18. Podmíněná aktiva a podmíněné závazky

	K 30. 6. 2024	K 31. 12. 2023	K 1. 1. 2023
Nečerpané úvěrové přísliby (kontokorent)	75 172	80 000	64 154



# Partners HoldCo, a.s.

Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

## 8. DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

### 8.1. Poplatky a provize

	1 – 6/2024	1 – 6/2023
Výnosy z provizí	951 560	846 232
Výnosy z obhospodařování a administrace pokynů	269 456	168 700
<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>1 221 016</b>	<b>1 014 932</b>
Náklady na poplatky a provize	877 259	745 835
<b>Čisté provize a poplatky</b>	<b>343 757</b>	<b>269 097</b>

### 8.2. Vystavené pojistné smlouvy

*Výnosy a náklady z vystavených pojistných smluv*

	1 – 6/2024	1 – 6/2023
<b>Výnosy z vystavených pojistných smluv</b>		
Částky ze změny závazků ze zbývajících pojistného krytí	242 465	185 012
<i>Očekávané výplaty pojistných událostí</i>	87 755	67 467
<i>Očekávané výplaty jiných nákladů na pojistné služby</i>	138 621	105 236
<i>Změna rizikové úpravy týkající se nefinančního rizika</i>	16 089	12 309
Marže z pojistných smluv uznaná ve výsledku hospodaření na základě poskytování pojistných služeb	159 997	122 842
Úhrady peněžních toků z pořízení pojistných smluv	41 457	30 689
Změny týkající se očekávaného pojistného	547	268
<b>Celkové výnosy z pojistných smluv</b>	<b>444 466</b>	<b>338 811</b>
Náklady na vystavené pojistné smlouvy	-150 702	-109 713
Vzniklé pojistné nároky	-97 559	-58 184
Jiné vzniklé náklady na pojistné smlouvy	-27 603	-15 753
Amortizované provize a jiné náklady na pořízení pojistných smluv	-41 456	-30 690
Změny týkající se budoucích služeb	0	0
Změny peněžních toků z plnění týkající se poskytnuté služby	0	0
<b>Celkové náklady na vystavené pojistné smlouvy</b>	<b>-317 320</b>	<b>-214 340</b>
<b>Čisté výnosy z vystavených pojistných smluv</b>	<b>127 146</b>	<b>124 471</b>

### *Předepsané pojistné*

	1 – 6/2024	1 – 6/2023
Česko	465 765	375 503
Slovensko	33 350	17 740
<b>CELKEM</b>	<b>499 115</b>	<b>393 243</b>

# Partners HoldCo, a.s.

Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitimní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

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

	K 30. 6. 2024	K 30. 6. 2023
Do 1 roku	127 280	105 609
1 – 2 roky	244 886	199 365
2 - 5 let	619 757	508 403
5 – 10 let	724 485	601 110
10 – 20 let	708 579	586 510
Nad 20 let	253 765	211 165
<b>CELKEM</b>	<b>2 678 752</b>	<b>2 212 162</b>

## 8.3. Držené zajistné smlouvy

	Zajistné smlouvy oceňované obecným oceňovacím modelem		Zajistné smlouvy oceňované metodou alokace pojistného	
	1 – 6/2024	1 – 6/2023	1 – 6/2024	1 – 6/2023
Příjmy od zajistitelů	58 727	37 580	0	0
Výdaje placené zajistitelům	-93 668	-67 600	-421	-3 642
<b>Čisté výnosy z držených zajistných smluv</b>	<b>-34 941</b>	<b>-30 021</b>	<b>-421</b>	<b>-3 642</b>

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

	K 30. 6. 2024	K 30. 6. 2023
Do 1 roku	-40 593	-32 360
1 – 2 roky	-75 168	-60 436
2 - 5 let	-185 558	-148 820
5 – 10 let	-205 070	-165 662
10 – 20 let	-172 647	-139 872
Nad 20 let	-40 682	-33 101
<b>CELKEM</b>	<b>-40 593</b>	<b>-32 360</b>

## 8.4. Ostatní provozní výnosy

	1 – 6/2024	1 – 6/2023
Výnosy z poskytovaných služeb	50 482	38 542
Tržby z prodeje zboží	21	46
Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	30	11
Ostatní výnosy	9 525	4 611
<b>CELKEM</b>	<b>60 058</b>	<b>43 210</b>

# Partners HoldCo, a.s.

Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitimní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

## 8.5. Administrativní náklady

	1 – 6/2024	1 – 6/2023
Mzdové náklady	67 199	54 579
Náklady na zdravotní pojištění a sociální zabezpečení	22 179	17 813
Ostatní personální náklady	3 662	2 764
Cestovní výdaje	1 476	1 388
Opravy a udržování	2 441	2 130
Náklady na marketing a reprezentaci	17 363	13 343
Náklady na nájemné a služby s ním spojené	9 314	6 208
Spotřeba materiálu a energií	4 697	4 545
Náklady na školení	11 000	9 943
Náklady na externí poradenství	9 824	9 224
Náklady na prodej a distribuci	18 452	18 130
Náklady na IT služby	26 366	21 405
Náklady na redakční a produkční služby	13 538	14 015
Ostatní administrativní náklady	6 547	3 584
<b>CELKEM</b>	<b>214 058</b>	<b>179 071</b>

## 8.6. Tvorba rezerv a opravných položek v provozní oblasti

	1 – 6/2024	1 – 6/2023
Tvorba/čerpání rezerv na náklady a rizika	-1 625	3 782
Tvorba/čerpání opravných položek k obchodním pohledávkám	-696	-767
Tvorba/čerpání opravných položek k ostatním aktivům	724	14
<b>CELKEM</b>	<b>-1 597</b>	<b>3 029</b>

## 8.7. Úrokové a obdobné výnosy a náklady

	1 – 6/2024	1 – 6/2023
Úroky z běžných účtů v bankách	316	16
Úroky z termínovaných vkladů v bankách	15 317	19 864
Úroky z poskytnutých půjček oceňovaných naběhlou hodnotou	2 330	2 059
Úroky z dluhopisů oceňovaných naběhlou hodnotou	6 149	1 434
<b>Úrokové a obdobné výnosy</b>	<b>24 112</b>	<b>23 373</b>
Úroky z přijatých bankovních úvěrů	5 522	5 362
Úroky z emitovaných dluhopisů	19 327	24 613
Náklady na úroky vyplývající z leasingů (IFRS 16)	1 736	2 150
<b>Úrokové a obdobné náklady</b>	<b>26 585</b>	<b>32 125</b>
<b>Čisté úrokové náklady/výnosy</b>	<b>-2 473</b>	<b>-8 752</b>

## 8.8. Čisté zisky/ztráty z finančních operací

	1 – 6/2024	1 – 6/2023
Kurzové zisky a ztráty	- 1 948	-1 209
Přecenění derivátů	1 030	856
Čisté zisky/ztráty z prodeje finančních aktiv	761	1 827
Ostatní finanční náklady	-106	-9
<b>Čisté zisky/ztráty z finančních operací</b>	<b>-263</b>	<b>1 465</b>

# Partners HoldCo, a.s.

Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

## 8.9. Čisté finanční náklady/výnosy z vystavených pojistných smluv

	1 – 6/2024	1 – 6/2023
Dopad změn časové hodnoty peněz a finančních rizik	-36 683	3 945
Částky vykázané v úplném výsledku (-)	-38 472	1 659
<b>Čisté finanční náklady/výnosy z vystavených pojistných smluv</b>	<b>1 789</b>	<b>2 286</b>

## 8.10. Čisté finanční náklady/výnosy z držených zajistných smluv

	1 – 6/2024	1 – 6/2023
Dopad změn časové hodnoty peněz a finančních rizik	20 856	-4 936
Částky vykázané v úplném výsledku (-)	21 345	-749
<b>Čisté finanční náklady/výnosy z držených zajistných smluv</b>	<b>-489</b>	<b>-4 187</b>

## 8.11. Snížení hodnoty finančních aktiv a peněžních ekvivalentů

	1 – 6/2024	1 – 6/2023
Tvorba/čerpání opravných položek k penězům a peněžním ekvivalentům	27	-84
Tvorba/čerpání opravných položek k finančním aktivům v naběhlé hodnotě	26	0
Tvorba/čerpání opravných položek k finančním aktivům v reálné hodnotě proti OÚV	8	38
<b>Celkem</b>	<b>61</b>	<b>-46</b>

## 8.12. Daň z příjmů

### Daňový náklad daně z příjmů

DAŇOVÝ NÁKLAD	1 – 6/2024	1 – 6/2023
<b>Daň z příjmů právnických osob splatná</b>		
- za běžné účetní období	66 298	44 689
- úpravy související s předchozími roky	0	0
<b>Celkem daň z příjmů splatná</b>	<b>66 298</b>	<b>44 689</b>
<b>Odložená daň</b>		
- vznik a zrušení přechodných rozdílů	-9 602	1 235
- dopad změn daňových sazeb	0	0
- snížení hodnoty dříve vykázaných daňových pohledávek	0	0
<b>Celkem odložená daň</b>	<b>-9 602</b>	<b>1 235</b>
<b>Daň z příjmů celkem k 30.6.</b>	<b>56 696</b>	<b>45 924</b>

Sazba daně z příjmů právnických osob pro rok 2024 činí 21 % (2023: 19 %).

# Partners HoldCo, a.s.

Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitimní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

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

## Společnosti vykazující odloženou daňovou pohledávku

	Pohledávky		Závazky		Netto pohledávky	
	K 30. 6. 2024	K 31. 12. 2023	K 30. 6. 2024	K 31. 12. 2023	K 30. 6. 2024	K 31. 12. 2023
Peníze a peněžní ekvivalenty	66	60	0	0	66	60
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	2 482	2 487	0	0	2 482	2 487
Obchodní a jiné pohledávky	2 207	2 461	0	0	2 207	2 461
Ostatní aktiva	109	101	0	0	109	101
Pozemky, budovy a zařízení	47	0	0	0	47	0
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	448	258	0	-258	448
Rezervy na náklady a rizika	15 059	14 557	0	0	15 059	14 557
Oceňovací rozdíly ke kapitálovým finančním nástrojům	0	0	9 449	0	-9 449	0
Neuplatněné daňové ztráty	12 632	1 654	0	0	12 632	1 654
Ostatní rozdíly	6 421	7 212	0	0	6 421	7 212
<b>Odložená daňová pohledávka/ závazek (+/-)</b>	<b>39 023</b>	<b>28 980</b>	<b>9 707</b>	<b>0</b>	<b>29 316</b>	<b>28 980</b>

## Společnosti vykazující odložený daňový závazek

	Pohledávky		Závazky		Netto pohledávky	
	K 30. 6. 2024	K 31. 12. 2023	K 30. 6. 2024	K 31. 12. 2023	K 30. 6. 2024	K 31. 12. 2023
Obchodní a jiné pohledávky	219	132	0	0	219	132
Čistá aktiva z vystavených pojistných a držených zajistných smluv	0	0	12 027	30 064	-12 027	-30 064
Pozemky, budovy a zařízení	0	0	20	27	-20	-27
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	7 037	6 777	-7 037	-6 777
Rezervy na náklady a rizika	314	455	0	0	314	455
Oceňovací rozdíly ke kapitálovým finančním nástrojům	0	0	0	9 449	0	-9 449
Neuplatněné daňové ztráty	0	6 695	747	0	-747	6 695
Ostatní rozdíly	547	5 560	0	0	547	5 560
<b>Odložená daňová pohledávka/ závazek (+/-)</b>	<b>1 080</b>	<b>12 842</b>	<b>19 831</b>	<b>46 317</b>	<b>-18 751</b>	<b>-33 475</b>

K datu účetní závěrky neuplatněná daňová ztráta za všechny společnosti tvořící Skupinu činí celkem 79 715 tis. Kč (k 30. červnu 2023: 59 311 tis. Kč).

# Partners HoldCo, a.s.

## Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

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

	1-6/2024	1-6/2023
<b>Čistá odložená daňová pohledávka/závazek k 1.1. (+/-)</b>	<b>-4 495</b>	<b>21 012</b>
Změna čisté odložené daně – dopad do hospodářského výsledku	9 602	-1 236
Změna čisté odložené daně – dopad do vlastního kapitálu	5 458	-370
<b>Čistá odložená daňová pohledávka/závazek k 30.6. (+/-)</b>	<b>10 565</b>	<b>19 406</b>

### 8.13. Transakce se spřízněnými osobami

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

#### Výnosy a náklady

	Výnosy		Náklady	
	1-6/2024	1-6/2023	1-6/2024	1-6/2023
Vlastníci Společnosti *	5	5	65 885	61 805
Sesterské společnosti **	33 508	4 872	995	505
<b>Celkem</b>	<b>33 513</b>	<b>4 877</b>	<b>66 880</b>	<b>62 310</b>

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

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

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

## 9. Řízení rizik

### 9.1. Obecné zásady řízení rizik

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

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

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

# Partners HoldCo, a.s.

Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

V rámci financování je skupina vystavena rizikům změny úrokových sazeb u variabilně úročených instrumentů a měnovým rizikům. Skupina uzavřela úrokový derivát za účelem snížení úrokové expozice.

## 9.2. Riziko likvidity

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

Skupina řídí riziko likvidity pomocí soustavy ukazatelů a dohlíží na soulad ve struktuře splatnosti svých aktiv a závazků. Pravidelně provádí analýzu struktury aktiv a závazků a peněžních toků, v rámci které identifikuje případné zvyšování rizika likvidity.

Skupina snižuje riziko likvidity zejména udržováním dostatečné výše zůstatků na běžných účtech a termínovaných vkladech. Likvidní pozice společností ve Skupině je sledována na denní bázi.

Skupina dále diversifikuje své zdroje financování, což dává Skupině flexibilitu a omezuje její závislost na jednom zdroji financování.





# Partners HoldCo, a.s.

Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

## Zbytková splatnost nederivátových závazků

Níže uvedené tabulky obsahují zbytkovou smluvní splatnost závazků na základě nediskontovaných peněžních toků k 31. prosinci 2023.

K 31. 12. 2023	Účetní hodnota	Splatnost nediskontovaných peněžních toků						
		Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Od 5 let do 10 let	Nad 10 let	Nespecifikováno	CELKEM
Obchodní závazky	646 102	340 824	67 228	118 387	0	0	119 663	646 102
Závazky ze splatné daně	56 555	0	56 555	0	0	0	0	56 555
Odložený daňový závazek	33 475	0	0	0	0	0	33 475	33 475
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	928 101	239 160	51 777	719 786	0	0	0	1 010 723
Ostatní závazky	97 722	94 218	3 505	0	0	0	0	97 722
Závazky z vystavených pojistných smluv	74 296	47 130	17 145	58 518	58 878	-68 880	0	112 791
Závazky z držených zajistných smluv	3 573	0	3 573	0	0	0	0	3 573
Rezervy na náklady a rizika	71 828	0	41 446	30 382	0	0	0	71 828
<b>ZÁVAZKY CELKEM</b>	<b>1 911 652</b>	<b>721 331</b>	<b>241 229</b>	<b>927 073</b>	<b>58 878</b>	<b>-68 880</b>	<b>153 138</b>	<b>2 032 769</b>
Úvěrové přísliby								
<b>ZÁVAZKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY CELKEM</b>	<b>1 911 652</b>	<b>721 331</b>	<b>241 229</b>	<b>927 073</b>	<b>58 878</b>	<b>-68 880</b>	<b>153 138</b>	<b>2 032 769</b>

## Zbytková splatnost derivátových závazků

K 31. 12. 2023	Účetní hodnota	Splatnost nediskontovaných peněžních toků						
		Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Od 5 let do 10 let	Nad 10 let	Nespecifikováno	CELKEM
Deriváty *	1 405	0	1 405	0	0	0	0	1 405
<b>DERIVÁTOVÉ ZÁVAZKY CELKEM</b>	<b>1 405</b>	<b>0</b>	<b>1 405</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 405</b>

\* Finanční závazky v reálné hodnotě proti účtům nákladů a výnosů

# Partners HoldCo, a.s.

Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitimní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

## 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. Skupina investuje do státních dluhopisů a termínovaných vkladů v tuzemských bankách.

### Úvěrové riziko podle typu protistrany

K 31. 12. 2023	Podni- katelé	Vládní instituce	Finanční instituce	Banky	Občané	Ostatní / bez splatnosti	CELKEM
Peníze a peněžní ekvivalenty	21	0	0	755 639	0	0	755 660
Finanční aktiva	73 880	282 833	173 548	0	0	346 997	877 258
Obchodní a jiné pohledávky	205 984	-	283 564	29 418	604	0	519 570
Aktiva z vystavených pojistných smluv	0	0	0	0	62 807	0	62 807
Aktiva z držených zajistných smluv	0	0	85 383	0	0	0	85 383
<b>Celkem</b>	<b>279 885</b>	<b>282 833</b>	<b>542 495</b>	<b>785 057</b>	<b>63 411</b>	<b>346 997</b>	<b>2 300 678</b>

### Úvěrové riziko podle geografického sídla dlužníka

K 31. 12. 2023	Česko	Slovensko	Ostatní EU	CELKEM
Peníze a peněžní ekvivalenty	743 587	11 064	1 009	755 660
Finanční aktiva	862 482	14 776	0	877 258
Obchodní a jiné pohledávky	511 422	8 148	0	519 570
Aktiva z vystavených pojistných smluv	0	62 807	0	62 807
Aktiva z držených zajistných smluv	84 058	1 325	0	85 383
<b>Celkem</b>	<b>2 201 549</b>	<b>98 120</b>	<b>1 009</b>	<b>2 300 678</b>



# Partners HoldCo, a.s.

Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

## Úvěrové riziko podle splatnosti

K 31. 12. 2023	Peníze a peněžní ekvivalenty	Úvěry	Dluhopisy	Obchodní a jiné pohledávky	Ostatní aktiva	CELKEM
Do splatnosti (netto)	755 660	73 880	282 833	518 519	228 141	1 859 033
Po splatnosti (netto)	0	0	0	1 051	0	1 051
<b>Celkem netto</b>	<b>755 660</b>	<b>73 880</b>	<b>282 833</b>	<b>519 570</b>	<b>228 141</b>	<b>1 860 084</b>
<b>Finanční aktiva brutto</b>						
Do splatnosti	755 945	73 880	282 833	519 007	228 141	1 859 806
Po splatnosti do 30 dní	0	0	0	935	0	935
Po splatnosti 31-90 dní	0	0	0	305	0	305
Po splatnosti 91 -180 dní	0	0	0	14	0	14
Po splatnosti 181-365 dní	0	7 935	0	42	1 021	8 998
Po splatnosti nad 365 dní	0	3 967	0	11 471	0	15 438
<b>Celkem finanční aktiva brutto</b>	<b>755 945</b>	<b>85 782</b>	<b>282 833</b>	<b>531 774</b>	<b>229 162</b>	<b>1 885 496</b>
<b>Opravné položky k finančním aktivům</b>						
Do splatnosti	-285	-371	0	-488	0	-1 144
Po splatnosti do 30 dní	0	0	0	0	0	0
Po splatnosti 31-90 dní	0	0	0	0	0	0
Po splatnosti 91-180 dní	0	0	0	-203	0	-203
Po splatnosti 181-365 dní	0	-7 564	0	-42	-1 021	-8 627
Po splatnosti nad 365 dní	0	-3 967	0	-11 471	0	-15 438
<b>Opravné položky celkem</b>	<b>-285</b>	<b>-11 902</b>	<b>0</b>	<b>-12 204</b>	<b>-1 021</b>	<b>-25 412</b>
<b>Celkem finanční aktiva netto</b>	<b>755 660</b>	<b>73 880</b>	<b>282 833</b>	<b>519 570</b>	<b>228 141</b>	<b>1 860 084</b>

## 9.4. Řízení tržních rizik

Tržními riziky se rozumějí rizika, která pro Skupinu vyplývají zejména z vývoje cenové hladiny, úrokových měr a směnných kurzů.

# Partners HoldCo, a.s.

Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitimní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

## 9.5. Aktiva a závazky podle měn

Měnové riziko představuje riziko pro kapitál nebo zisk Skupiny vyplývající z nepříznivých pohybů měnových kurzů, které ovlivňují cizoměnové finanční instrumenty v portfoliu skupiny. Skupina je vystavena měnovým rizikům z titulu svých aktivit mimo Českou republiku zejména v oblasti životního pojištění.

Skupina se financuje úvěrem denominovaným v EUR.

K 31. 12. 2023	CZK	EUR	PLN	CELKEM
Peníze a peněžní ekvivalenty	732 286	22 365	1 009	755 660
Finanční aktiva	877 258	0	0	877 258
Obchodní a jiné pohledávky	519 558	12	0	519 570
Ostatní aktiva	228 123	18	0	228 141
Aktiva z vystavených pojistných smluv	0	62 807	0	62 807
Aktiva z držených zajistných smluv	84 058	1 325	0	85 383
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>2 441 283</b>	<b>86 527</b>	<b>1 009</b>	<b>2 528 819</b>
Obchodní závazky	645 849	253	0	646 102
Finanční závazky	731 706	197 800	0	929 506
Ostatní závazky	97 721	1	0	97 722
Závazky z vystavených pojistných smluv	74 296	0	0	74 296
Závazky z držených zajistných smluv	3 573	0	0	3 573
Vlastní kapitál připadající vlastníkům mateřské společnosti	536 256	-4	0	536 252
Nekontrolní podíly	413 736	0	0	413 736
<b>ZÁVAZKY CELKEM</b>	<b>2 503 137</b>	<b>198 050</b>	<b>0</b>	<b>2 701 187</b>
<b>ČISTÁ MĚNOVÁ POZICE</b>	<b>-61 854</b>	<b>-111 523</b>	<b>1 009</b>	<b>-172 368</b>

## 9.6. Úrokové riziko

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

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

Skupina využívá úrokový swap ke snížení expozice finančních závazků, které jsou vystaveny změnám úrokových sazeb.

Pro sledování míry podstupovaného úrokového rizika se používají metriky založené na gapové analýze, při které jsou úrokově citlivá aktiva a pasiva rozdělena do časových košů podle doby do jejich refixace.

### *Peněžní toky a kapitál Skupiny podle doby do přecenění nebo splatnosti*

Tabulka níže představuje úrokové intervaly, ve kterých jsou peněžní toky vyplývající z aktivních a závazkových položek rozvahy uspořádány do časových košů. Přiřazení do těchto košů probíhá na základě doby do přecenění úrokové sazby nebo splatnosti dané položky podle toho, co nastane dříve. Aktiva a pasiva, která nemají splatnost nebo jsou úrokově necitlivá jsou prezentována ve sloupci „Úrokově necitlivé”.

# Partners HoldCo, a.s.

Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

K 31. 12. 2023	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	Nad 5 let	Úrokově necitlivé
Peníze a peněžní ekvivalenty	755 660	0	0	0	0
Finanční aktiva	179 620	18 806	48 797	283 038	346 997
<i>V naběhlé hodnotě</i>	6 072	18 806	48 797	205	0
<i>V reálné hodnotě proti účtům nákladů a výnosů</i>	173 548	0	0	0	0
<i>V reálné hodnotě proti ostatnímu úplnému výsledku</i>	0	0	0	282 833	346 997
Obchodní a jiné pohledávky	0	0	0	0	519 570
Pohledávky ze splatné daně	0	0	0	0	0
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	28 980
Ostatní aktiva	0	0	0	0	228 141
Aktiva z vystavených pojistných smluv	0	0	0	0	62 807
Aktiva z držených zajistných smluv	0	0	0	0	85 383
Investice oceňované ekvivalenční metodou	0	0	0	0	12 267
Pozemky, budovy a zařízení	0	0	0	0	140 043
Nehmotný majetek	0	0	0	0	152 936
<b>Aktiva celkem</b>	<b>935 280</b>	<b>18 806</b>	<b>48 797</b>	<b>283 038</b>	<b>1 577 124</b>
Obchodní závazky	0	0	0	0	646 102
Závazky ze splatné daně	0	0	0	0	56 555
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	33 475
Finanční závazky	662 215	25 300	239 429	2 562	0
<i>V naběhlé hodnotě</i>	660 810	25 300	239 429	2 562	0
<i>V reálné hodnotě proti účtům nákladů a výnosů</i>	1 405	0	0	0	0
Ostatní závazky	0	0	0	0	97 722
Závazky z vystavených pojistných smluv	0	0	0	0	74 296
Závazky z držených zajistných smluv	0	3 573	0	0	0
Rezervy na náklady a rizika	0	0	0	0	71 828
Vlastní kapitál připadající vlastníkům mateřské společnosti	0	0	0	0	536 252
Nekontrolní podíly	0	0	0	0	413 736
<b>Závazky a VK celkem</b>	<b>662 215</b>	<b>28 873</b>	<b>239 429</b>	<b>2 562</b>	<b>1 929 966</b>
<b>Čistá pozice</b>	<b>273 065</b>	<b>-10 067</b>	<b>-190 632</b>	<b>280 476</b>	<b>-352 842</b>
<b>Kumulovaná čistá pozice</b>	<b>273 065</b>	<b>262 998</b>	<b>72 366</b>	<b>352 842</b>	<b>0</b>

# Partners HoldCo, a.s.

Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

## 9.7. Riziko životního pojištění

Skupina definuje riziko životního pojištění jako riziko pohybu klíčových předpokladů.

Mezi klíčové předpoklady patří především míra stornovosti, morbidita, použité úrokové křivky a očekávaný vývoj nákladů. Přičemž pravděpodobnost storna Skupina na základě zkušenosti v 1. roce existence pojistné smlouvy odhaduje na 13 %, ve 2. až 4. roce na 10 % a od 5. roku na 8 %. Jako úrokové křivky jsou použity křivky zveřejněné EIOPA. Morbiditu, tedy pravděpodobnost vzniku pojistných událostí u pojištění úrazu a nemoci, Skupina odhaduje na základě údajů poskytovaných zajišťovny modifikovaných podle charakteristik pojistného kmene Skupiny. Předpokládané náklady na pojistné smlouvy, resp. zajištění smlouvy, Skupina dělí na počáteční a následné, které se dále člení na fixní a variabilní. Očekávaná výše těchto nákladů odráží předpokládaný vývoj počtu pojistných smluv a výše inflace.

Citlivostní tabulka níže prezentuje dopady změn jednotlivých předpokladů s nejvýznamnějším dopadem při nezměněných ostatních předpokladech:

2023	Marže z pojistných služeb		Zisk/ztráta za účetní období		Ostatní úplný výsledek	
	Brutto	Netto	Brutto	Netto	Brutto	Netto
Morbidita (zvýšení o 1 %)	-15 013	-13 433	-1 635	-1 494	1 087	870
Morbidita (snížení o 1 %)	15 014	13 433	1 635	1 494	-1 087	-870
Náklady na pojistné smlouvy (zvýšení o 5 %)	-42 820	-42 820	-4 675	-4 675	3 054	3 054
Náklady na pojistné smlouvy (snížení o 5 %)	40 697	40 697	4 443	4 443	-2 835	-2 835
Storna (zvýšení o 15 %)	-204 596	-139 024	2 357	3 088	13 323	1 815
Storna (snížení o 15 %)	234 129	157 412	-2 817	-3 592	-15 526	-1 752
Bezrizikové výnosové křivky (zvýšení o 0,5 %)	0	0	0	0	-68 802	-49 070
Bezrizikové výnosové křivky (snížení o 0,5 %)	0	0	0	0	72 854	51 812

## 9.8. Operační rizika

Významné majetkové účasti jsou drženy v subjektech, které podléhají specifické regulaci a v rámci této regulace dochází k řízení operačního rizika, tedy operační rizika jsou na úrovni společností identifikována, analyzována, evidována, hodnocena a řízena dle vnitřních předpisů dané společnosti.

Pokud by v některé ze společností realizovaná nebo hrozící ztráta operačního rizika dosáhla či přesáhla úroveň, která by byla mimo rizikový apetit dané společnosti, bude reportována na úroveň skupiny, a to zejména s ohledem na posouzení možného dopadu do kapitálového plánování.

# Partners HoldCo, a.s.

Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitimní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

## 10. Vykazování podle provozních segmentů

Výkaz zisku a ztráty podle segmentů

1-6/2024	Finanční zprostředkování	Pojistné služby	Investiční služby	Ostatní služby	Eliminace mezi-segment. položek	CELKEM
Provozní výnosy celkem	1 370 289	91 967	272 438	20 504	-382 340	<b>1 372 858</b>
<i>Výnosy z poplatků a provizí</i>	1 322 723		272 385	0	-374 092	<b>1 221 016</b>
- interní	371 163	0	2 929	0	-374 092	<b>0</b>
- externí	951 560		269 456	0	0	<b>1 221 016</b>
<i>Výsledek z pojistných služeb a zajištých smluv (jen externí)</i>	0	91 784	0	0	0	<b>91 784</b>
<i>Ostatní provozní výnosy</i>	47 566	183	53	20 504	-8 248	<b>60 058</b>
- interní	8 043	0	0	205	-8 248	<b>0</b>
- externí	39 523	183	53	20 299	0	<b>60 058</b>
Provozní náklady celkem, v tom:	1 269 484	131	207 897	26 001	-385 346	<b>1 118 167</b>
<i>náklady na poplatky a provize</i>	1 055 573	0	157 345	0	-335 659	<b>877 259</b>
<i>odpisy a amortizace</i>	14 054	0	1 355	1 138	0	<b>16 547</b>
<b>Provozní výsledek hospodaření</b>	<b>100 805</b>	<b>91 836</b>	<b>64 541</b>	<b>-5 497</b>	<b>3 006</b>	<b>254 691</b>
Úrokové a obdobné výnosy	5 111	13 977	4 252	885	-113	<b>24 112</b>
Úrokové a obdobné náklady	6 966	0	0	19 732	-113	<b>26 585</b>
Čisté zisky/ztráty z finančních operací	-187	0	133	-202	-7	<b>-263</b>
Čisté zisky/ztráty z majetkových účastí	0	0	14 300	284 976	-299 276	<b>0</b>
Čisté finanční výnosy/náklady z vystavených pojistných a držených zajištých smluv	0	1 300	0	0	0	<b>1 300</b>
Snížení hodnoty finančních aktiv a peněžních ekvivalentů	53	8	0	0	0	<b>61</b>
<b>Finanční výsledek hospodaření</b>	<b>-2 095</b>	<b>15 269</b>	<b>18 685</b>	<b>265 927</b>	<b>-299 283</b>	<b>-1 497</b>
Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci	0	0	0	0	-1 897	<b>-1 897</b>
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním a ekvivalencí</b>	<b>98 710</b>	<b>107 105</b>	<b>83 226</b>	<b>260 430</b>	<b>-298 174</b>	<b>251 297</b>
Daň z příjmů	24 139	26 064	9 807	-3 574	260	<b>56 696</b>
<b>Výsledek hospodaření za účetní období</b>	<b>74 571</b>	<b>81 041</b>	<b>73 419</b>	<b>264 004</b>	<b>-298 434</b>	<b>194 601</b>



# Partners HoldCo, a.s.

Příloha Pololetní finanční zprávy k 30. červnu 2024

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka za účetní období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

## 11. Významné události po datu účetní závěrky

Dne 1. července 2024 Skupina zrealizovala nákup podílu ve společnosti Transilvania Broker de Asigurare S.A. ve výši 27,90 % a celkem tak dosáhl podíl Skupiny v této společnosti výše 32,89 %.

Téhož dne, tj. 1. července 2024 Skupina zahájila prodej pojištění dlouhodobé péče.

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

Nadále pokračuje prodej podílů ve společnosti Partners InvestIn, a.s., přičemž Skupina nepředpokládá, že by mělo dojít ke změně vlivu, tj. mělo by se i k 31. prosinci 2024 jednat o společnost konsolidovanou plnou metodou.

