

Výroční zpráva Partners investiční společnost, a.s. za období I. – XII. 2020

OBSAH

- I. ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA
- II. ZÁKLADNÍ INFORMACE O INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI
- III. ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI
- IV. ZMĚNY ZAPISOVANÉ DO OBCHODNÍHO REJSTŘÍKU
- V. ÚDAJE O INVESTIČNÍCH FONDECH
- VI. ÚDAJE O SKUTEČNOSTECH S VÝZNAMNÝM VLIVEM NA VÝKON ČINNOSTI INESTIČNÍ SPOLEČNOSTI
- VII. ÚDAJE O ČLENECH PŘEDSTAVENSTVA, DOZORČÍ RADY, OSTATNÍCH VEDOUCÍCH OSOBÁCH
A PORTFOLIO MANAGERECH
- VIII. OSOBY S KVALIFIKOVANOU ÚČASTÍ NA SPOLEČNOSTI
- IX. OSOBY, NA NICHŽ MÁ SPOLEČNOST KVALIFIKOVANOU ÚČAST
- X. PERSONÁLNÍ PROPOJENÍ
- XI. JEDNÁNÍ VE SHODĚ
- XII. SOUDNÍ SPORY
- XIII. OSOBY, KTERÉ BYLY POVĚŘENY K VÝKONU JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI, KTEROU ZAHRNÚJE OBHOSPODAŘOVÁNÍ
- XIV. PŘÍSPĚVKY DO GARANČNÍHO FONDU
- XV. DALŠÍ INFORMACE
- XVI. KOMENTÁŘ K VÝVOJI NA FINANČNÍCH TRZÍCH ZA ROK 2020
- XVII. VÝHLED DO ROKU 2021
- XVIII. ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA
- XIX. ZPRÁVA O VZTAZÍCH
- XX. KAPITÁLOVÁ PŘIMĚŘENOST A ZÁKLADNÍ KVANTITATIVNÍ UKAZATELE

1. Úvodní slovo předsedy představenstva

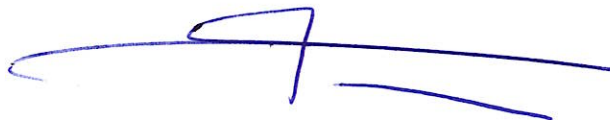
Na jaře roku 2020 bychom si nejspíš nedokázali ani představit, že při bilancování roku bude možné používat slova chvály, a asi jen málokdo by sázel na to, že z hlediska investic to bude skvělý rok. Navzdory dopadu pandemie Covid-19 do života každého z nás, však můžeme rok 2020 vyhodnotit jako jeden z nejúspěšnějších v téměř desetileté historii naší společnosti.

Přes všechny výzvy, zvýšenou volatilitu a různé typy nejistot se nám podařilo udržet zajímavou výkonnost u všech spravovaných fondů a navázat tak na úspěšný rok 2019. Díky širokým investičním limitům jsme se snažili minimalizovat ztráty během korekce cen finančních instrumentů, a naopak jsme cenových turbulencí využili k akceleraci budoucích zisků.

Klienti ukázali naprosto racionální přístup a přes propad trhů z prvního čtvrtletí nezačali panikařit a překotně vybírat, ale naopak vzrostl zájem o investování a vydržel až do konce roku. Skvělé výsledky a také politika nulových vstupních poplatků nám pomohla získat mnoho nových klientů a podpořila důvěru stávajících. Aktiva ve správě Partners investiční společnosti vzrostla meziročně o 1 miliardu na více než 5,2 miliardy korun, u nemovitostního fondu Trigea se objem majetku pod správou zvýšil na celkově 1,2 miliardy korun.

Všechna omezení, práce z domova a nemožnost se setkávat byly sice překážkami, ale zároveň nám ukázaly, jak flexibilní dokážeme být. Vzniklá potřeba online možnosti sjednávání smluvní dokumentace jen urychlila technologický vývoj inovací, které nás posouvají kupředu a budou trendem i pro příští období.

Navzdory tomu, že cesta ke zrušení všech protiepidemických opatření a plnému otevření ekonomik bude ještě nepochybně poměrně dlouhá, zůstáváme pro budoucí období optimisty a náš výhled na vývoj na kapitálovém trhu je pozitivní.



.....
Ing. Lucie Simpartlová
předsedkyně představenstva

2. Základní informace o investiční společnosti

Obchodní firma: Partners investiční společnost, a.s.
Identifikační číslo: 24716006
Daňové identifikační číslo: CZ24716006
Sídlo: Praha 4, Tůrkova 2319/5b, PSČ: 149 00

Společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 16374
Výše základního kapitálu: 20 000 000 Kč
Základní kapitál byl splacen v plné výši.

Rozhodnutí o povolení k činnosti investiční společnosti

Vydáno: Českou národní bankou
Datum vydání: 19. 11. 2010
Evidenční číslo rozhodnutí: č.j. 2010/10300/570
Datum nabytí právní moci: 19. 11. 2010

Datum zápisu do obchodního rejstříku:

Společnost byla zapsána do obchodního rejstříku dne 5. 8. 2010. Na základě povolení uděleného Českou národní bankou byla dne 10. 12. 2010 do obchodního rejstříku zapsána změna obchodní firmy a změna předmětu podnikání na kolektivní investování spočívající ve vytváření a obhospodařování podílových fondů a kolektivní investování spočívající v obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o obhospodařování.

Na základě rozhodnutí České národní banky byla dne 30. 10. 2014 do obchodního rejstříku zapsána změna předmětu podnikání na obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů a obhospodařování majetku zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management).

Jediným akcionářem společnosti je společnost Partners Financial Services, a.s.

Pro účely této výroční zprávy se rozumí:

- „Společností“ nebo „Partners IS“ společnost Partners investiční společnost, a.s.
- „ZISIF“ nebo „Zákonem“ zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech v platném znění

3. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku, účetní závěrce za rok 2020, včetně návrhu na vypořádání výsledků hospodaření za rok 2020

Zpráva představenstva současně informuje o skutečnostech s významným vlivem na výkon činnosti investiční společnosti.

Zpráva o podnikatelské činnosti

Tato zpráva je určena pro valnou hromadu Partners investiční společnosti, a.s., IČ: 24716006, se sídlem Türkova 2319/5b, 149 00 Praha 4, zapsané v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, v oddílu B, vložka 16374 (dále také „Společnost“). S ohledem na skutečnost, že jediným akcionářem Společnosti je společnost Partners Financial Services, a.s., projednává a schvaluje tuto zprávu v působnosti valné hromady jediný akcionář.

Společnost po celé rozhodné období obhospodařovala a administrovala všechny jí spravované investiční fondy, tj. vykonávala veškeré činnosti související s obhospodařováním a administrací investičních fondů.

V průběhu roku 2020 Společnost obhospodařovala a administrovala šest otevřených podílových fondů: Partners Universe 6, otevřený podílový fond, Partners investiční společnost, a.s., Partners Universe 10, otevřený podílový fond, Partners investiční společnost, a.s., Partners Universe 13, otevřený podílový fond, Partners investiční společnost, a.s., Partners 7 Stars, otevřený podílový fond, Partners investiční společnost, a.s., Partners Dividend Selection, otevřený podílový fond, Partners investiční společnost, a.s. a Partners Bond Opportunity, otevřený podílový fond, Partners investiční společnost, a.s. založené v letech 2011, 2012, 2014, 2017 a 2018.

Po celý rok 2020 Společnost dále vykonávala činnost administrátora a obhospodařovatele fondu Trigea nemovitostní fond, SICAV, a.s., přičemž tento fond je klasifikován jako nesamosprávný speciální fond investující do nemovitostí. Fond Trigea nemovitostní fond, SICAV, a.s. vytvořil prozatím jeden podfond, Podfond Trigea, který zahájil vydávání investičních akcií ke dni 1. 4. 2019.

Podfond investuje zejména do nemovitostí včetně jejich příslušenství a nemovitostních společností v rámci jednotlivých segmentů realitního trhu.

V měsíci říjnu 2019 byla ČNB podána žádost o udělení povolení k výkonu činnosti samosprávného investičního fondu společnosti Trigea nemovitostní fond, SICAV, a.s. K datu vypracování této zprávy řízení vedené ČNB nadále trvá.

V souvislosti s tímto krokem bylo za jeden ze strategických cílů Společnosti v roce 2020 považováno podání žádosti a získání rozšíření licence Společnosti tak, aby mohla vykonávat činnost administrátora Trigea nemovitostního fondu, SICAV, a.s. i po jeho přeměně na samosprávný fond. Žádost o udělení povolení k výkonu činnosti úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb byla ČNB podána dne 21. května 2020, přičemž rozhodnutí o udělení tohoto povolení bylo Českou národní bankou vydáno dne 26. března 2021.

Společnost dále podala ČNB žádost o rozšíření licence o možnost vytváření a obhospodařování fondů kvalifikovaných investorů. Předmětná žádost byla podána ČNB dne 21. května 2020, přičemž k datu vypracování této zprávy licenční řízení nadále trvá.

V prosinci roku 2019 byla v Partners investiční společnosti zahájena kontrola České národní banky. Kontrola na místě probíhala počátkem roku 2020, přičemž závěrečný protokol o kontrole byl společnosti doručen v měsíci březnu 2020. Společnost nepodávala proti zjištěním uvedeným v protokolu o kontrole námitky. Jako reakce na znění protokolu o kontrole bylo společností vypracováno vyjádření obsahující komentáře a návrhy nápravných opatření

k jednotlivým zjištěním, společně s termíny pro přijetí nápravných opatření, a toto bylo odesláno České národní bance. O přijetí nápravných opatření společně s daty jejich implementace byla Česká národní banka po vzájemné komunikaci ze strany společnosti informována ke konci měsíce října 2020.

Kromě výše uvedené kontroly nebyla Partners investiční společnost ani jí obhospodařované fondy kolektivního investování v průběhu roku 2020 účastníky žádného dalšího správního či soudního nebo rozhodčího sporu.

Společnost se dále v průběhu roku 2020 zaměřila a soustředila svoje kapacity především na zabezpečení dalšího rozvoje systémové podpory a další implementaci procesů pro zdokonalení a zefektivnění nastavených postupů uvnitř Společnosti.

Společnost se současně v rámci zefektivňování procesů a ve snaze být schopna naplnit v maximální možné míře požadavky investorů a zpříjemnit proces sjednávání smluv podílela na vývoji a implementaci nových technologií při uzavírání smluv.

Společnost v roce 2020 naplnila i své další cíle, a to efektivně obhospodařovat majetek ve fondech, aktivně řídit portfolia fondů za využití svých kapacit a současně navyšovat majetek ve správě obhospodařovaných fondů a v neposlední řadě neustále získávat nové zákazníky.

Celkový objem majetku pod správou Společnosti přesáhl v závěru roku 2020 částku 6,43 miliardy Kč.

Fondový kapitál obhospodařovaných fondů ke dni 31. 12. 2020

Název fondu	Fondový kapitál (v tis. Kč)
Partners Universe 6	296 854
Partners Universe 10	639 969
Partners Universe 13	1 887 685
Partners 7 Stars	1 373 709
Partners Dividend Selection	364 243
Partners Bond Opportunity	641 158
Podfond Trigea	1 222 682
Celkem	6 426 300

Zpráva o stavu majetku

Společnost sestavila v souladu s Vyhláškou č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi, přílohu k účetní závěrce, která je rovněž přílohou výroční zprávy Společnosti za rok 2020.

Návrh na vypořádání výsledku hospodaření

Společnost v roce 2020 hospodařila se ziskem po zdanění ve výši 24 864 tis. Kč. Představenstvo Společnosti navrhne valné hromadě převod zisku roku 2020 na účet nerozděleného zisku.

Cíle pro rok 2021

- rozšíření licence Společnosti o povolení k administraci a obhospodařování fondů kvalifikovaných investorů,
- vytvoření nového fondu kvalifikovaných investorů a zahájení jeho činnosti,

- zaměření a soustředění se především na zabezpečení dalšího rozvoje systémové podpory, případnou implementaci procesů pro zdokonalení a zefektivnění nastavených postupů,
- akvizice nových klíčových zákazníků z řad pojišťoven, jiných institucionálních investorů a významných investorů z řad fyzických a právnických osob a další navyšování majetku ve správě obhospodařovaných fondů,
- neustále dbát na to, aby byla Společnost v souladu se všemi právními předpisy.

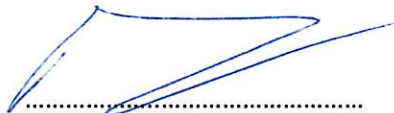
Účetní závěrka

Účetní závěrka za rok 2020 byla sestavena ke dni 31. 12. 2020 a ověřena auditorem dne 27. dubna 2021. Dle výroku auditora podává účetní závěrka věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok 2020 v souladu s českými účetními předpisy.

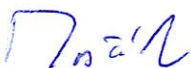
V Praze dne 27. dubna 2021



.....
Ing. Lucie Simpartlová
předseda představenstva



.....
Ing. Petr Borkovec
místopředseda představenstva



.....
Ing. Martin Mašát
člen představenstva

4. Údaje o změnách skutečností zapisovaných do obchodního rejstříku, ke kterým došlo během rozhodného období

V průběhu roku 2020 došlo k následujícím změnám skutečností zapisovaných do obchodního rejstříku, přičemž data níže uváděná odpovídají datům změn zápisů (přičemž tato jsou již po uplynutí rozhodného období).

Skutečnost	Původní záznam	Zápis od	Nový záznam	Zápis od
předseda představenstva	Ing. LUCIE SIMPARTLOVÁ, dat. nar. 9. srpna 1976 Sanderova 1616/16, Holešovice, 170 00 Praha 7 Den vzniku funkce: 2. července 2018 Den vzniku členství: 24. července 2017	29. 9. 2018	Zánik funkce a členství k datu 24. 7. 2020	18. 3. 2021
místopředseda představenstva	Ing. PETR BORKOVEC, dat. nar. 1. července 1977 Krasová 600/12, Maloměřice, 614 00 Brno Den vzniku funkce: 24. července 2017 Den vzniku členství: 24. července 2017	24. 8. 2017	Zánik funkce a členství k datu 24. 7. 2020	18. 3. 2021
předseda představenstva			Ing. LUCIE SIMPARTLOVÁ, dat. nar. 9. srpna 1976 Sanderova 1616/16, Holešovice, 170 00 Praha 7 Den vzniku funkce: 25. července 2020 Den vzniku členství: 25. července 2020	18. 3. 2021
místopředseda představenstva			Ing. PETR BORKOVEC, dat. nar. 1. července 1977 Krasová 600/12, Maloměřice, 614 00 Brno Den vzniku funkce: 25. července 2020 Den vzniku členství: 25. července 2020	18. 3. 2021
předseda dozorčí rady	Ing. PETR KROUPA, dat. nar. 10. srpna 1975 Hlubocká 709/3, Jinonice, 158 00 Praha 5 Den vzniku funkce: 24. července 2017 Den vzniku členství: 24. července 2017	24. 8. 2017	Zánik funkce a členství k datu 24. 7. 2020	18. 3. 2021
předseda dozorčí rady			Ing. PETR KROUPA, dat. nar. 10. srpna 1975 Hlubocká 709/3, Jinonice, 158 00 Praha 5 Den vzniku funkce: 25. července 2020 Den vzniku členství: 25. července 2020	18. 3. 2021

5. Údaje o fondech kolektivního investování, které byly v rozhodném období obhospodařovány investiční společností

Název fondu	Typ fondu	ISIN	NID
Partners Universe 6	Speciální fond cenných papírů	CZ0008473709	8880225651
Partners Universe 10	Speciální fond fondů	CZ0008473527	8880067762
Partners Universe 13	Speciální fond fondů	CZ0008473535	8880067789
Partners 7 Stars	Speciální fond fondů	CZ0008474624	8880425839
Partners Dividend Selection	Speciální fond cenných papírů	CZ0008475084	75160307
Partners Bond Opportunity	Speciální fond cenných papírů	CZ0008475662	75161087
Podfond Trigea	Speciální fond investující do nemovitostí	CZ0008043874	75161338

Společnost po celý rok 2020 vykonávala činnosti administrace a obhospodařování všech uvedených investičních fondů.

6. Údaje o skutečnostech s významným vlivem na výkon činnosti investiční společnosti

Pandemie COVID-19 nebo spíše extrémní protipatření jednotlivých států zásadním způsobem ovlivnily světovou ekonomiku v průběhu celého roku 2020 a také v prvním kvartálu roku 2021. Výkonnost námi spravovaných fondů ovšem neutrpěla žádné ztráty, a to zejména s ohledem na skutečnost, že Společnost přistupovala k řízení portfolií spravovaných fondů konzervativnějším přístupem s udržováním vyššího poměru hotovosti. Konzervativní přístup nám umožnil lépe utlumit tržní výkyvy, a spíše mít možnost využít tržní anomálie a investovat do cenných papírů po významných tržních poklesech.

V měsíci říjnu 2019 byla ČNB podána žádost o udělení povolení k výkonu činnosti samosprávného investičního fondu společnosti Trigea nemovitostní fond, SICAV, a.s. K datu vypracování této zprávy řízení vedené ČNB nadále trvá. V souvislosti s tímto krokem bylo za jeden ze strategických cílů Společnosti v roce 2020 považováno podání žádosti a získání rozšíření licence Společnosti tak, aby mohla vykonávat činnost administrátora Trigea nemovitostního fondu, SICAV, a.s. i po jeho přeměně na samosprávný fond. Žádost o udělení povolení k výkonu činnosti úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb byla ČNB podána dne 21. května 2020, přičemž rozhodnutí o udělení tohoto povolení bylo Českou národní bankou vydáno dne 26. března 2021.

Společnost dále podala žádost o rozšíření licence o možnost vytváření a obhospodařování fondů kvalifikovaných investorů. Předmětná žádost byla podána ČNB dne 21. května 2020, přičemž k datu vypracování této zprávy licenční řízení nadále trvá.

Společnost se dále v roce 2020 zaměřila a soustředila svoje kapacity především na zabezpečení dalšího rozvoje systémové podpory a další implementaci procesů pro zdokonalení a zefektivnění nastavených postupů uvnitř Společnosti.

7. Údaje o členech představenstva, dozorčí rady, ostatních vedoucích osobách a portfolio manažerech

Představenstvo:

Předsedkyně představenstva:

Ing. Lucie Simpartlová

Datum narození: 9. 8. 1976

Sanderova 1616/16, Holešovice, 170 00 Praha 7

Den vzniku funkce: 2. července 2018

Den vzniku členství v představenstvu: 24. července 2017

Absolventka ekonomické fakulty Západočeské univerzity.

Dosavadní praxe:

Působila pět let v obchodním oddělení společnosti Conseq Investment Management a od roku 2006 ve skupině Pioneer Investments. V roce 2007 byla jmenována ředitelkou obchodu externí distribuce. Od července 2012 působí ve společnosti Partners investiční společnost, a.s. na pozici ředitele společnosti.

Místopředseda představenstva:

Ing. Petr Borkovec

Datum narození: 1. 7. 1977

Krasová 600/12, Maloměřice, 614 00 Brno

Den vzniku funkce: 24. července 2017

Den vzniku členství: 24. července 2017

Absolvent provozně-ekonomické fakulty Mendelovy zemědělské a lesnické univerzity, manažersko-ekonomický obor.

Dosavadní praxe:

Na vysoké škole působil až do konce roku 2008 jako odborný asistent a učitel předmětů kapitálové a finanční trhy, mezinárodní finance a burzy a cenné papíry, v této době se věnoval odborné publikační činnosti.

Při studiu krátce pracoval v Jihomoravské energetice jako analytik kapitálových účastí a v říjnu 2001 nastoupil do německé finančně-poradenské společnosti, kde se postupně propracoval až na pozici regionálního ředitele. V roce 2007 společnost opustil.

Ve společnosti Partners je jedním z partnerů a také zastává pozici předsedy představenstva. Mezi jeho hlavní kompetence patří vedení obchodní a pobočkové sítě, vzdělávání manažerů a strategický rozvoj společnosti.

Člen představenstva:

Mgr. Ing. Martin Mašát, CFA, FRM

Datum narození: 20. dubna 1977

Do Klukovic 1165/4b, Hlubočepy, 152 00 Praha 5

Den vzniku členství: 1. května 2019

Absolvent Vysoké školy ekonomické v Praze a Institutu ekonomických studií na Univerzitě Karlově.

Dosavadní praxe:

Martin Mašát získal mezinárodně uznávaný titul CFA (Chartered Financial Analyst, udělovaný CFA Institutem, sídlícím v USA) a zároveň titul FRM (Financial Risk Manager, udělovaný Global Association of Risk Professionals, sídlícím v USA). Řady Partners přišel doplnit po dlouholetém působení v ING Investment Management na pozici investičního manažera pro portfolia pojišťoven a penzijních fondů. Na finančních trzích se pohybuje od roku 2000. Od roku 2013 působí v Partners investiční společnosti na pozici vedoucího oddělení investic.

Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady:

Ing. Petr Kroupa

Datum narození: 10. 8. 1975

Praha 5 - Jinonice, Hlubocká 709/3, PSČ 158 00

Den vzniku funkce: 24. července 2017

Den vzniku členství v dozorčí radě: 24. července 2017

Absolvent národohospodářské fakulty Vysoké školy ekonomické v Praze.

Dosavadní praxe:

Při studiu, které pan Kroupa dokončil v roce 2000, hrál profesionálně basketbal. Ve finančnictví podniká od roku 2000, nejprve ve společnosti OVB Allfinanz, kde posledním rokem zastával pozici oblastního ředitele. Od roku 2007 se podílí na budování poradenské společnosti Partners Financial Services, a.s. a je také jedním z partnerů.

Místopředseda dozorčí rady:

Ing. Jitka Lucbauerová

Datum narození: 8. dubna 1981

Litoměřická 405/9, Prosek, 190 00 Praha 9

Den vzniku funkce: 14. ledna 2019

Den vzniku členství: 1. ledna 2019

Absolventka ekonomicko-správní fakulty Univerzity Pardubice.

Dosavadní praxe:

V letech 2007 až 2013 působila ve společnosti Partners Financial Services, a.s., kde díky své praxi zahrnující zejm. finančně poradenskou a manažerskou činnost, vedení obchodních týmů, školící činnost a obchodní činnost, dosáhla na post partnera společnosti. Od roku 2013 působí na postu jednatelky a ředitelky vázaného zástupce, společnosti KAMAJIMA, s.r.o.

Člen dozorčí rady:

Ing. Tatiana Purdiaková

Datum narození: 23. března 1975

Březinova 471/22, Karlín, 186 00 Praha 8

Den vzniku členství: 1. ledna 2019

Absolventka fakulty ekonomiky a managementu Slovenská zemědělská univerzita v Nitře.

Dosavadní praxe:

V letech 2009 až 2012 působila ve společnosti European Property Management s.r.o., člen Volksbank, Real Estate Services Vienna, na pozici finanční ředitelky odpovědné za účetní a daňové poradenství, vedení účetnictví dle IFRS a českých účetních standardů, spolupráce s auditory, příprava analýz a reportů, implementace nových systémů. Od roku 2012 působí ve společnosti Partners Financial Services, a.s. jako finanční ředitelka členka představenstva.

Ostatní vedoucí osoby investiční společnosti a jejich funkce

Společnost nemá žádné ostatní vedoucí osoby ve smyslu § 624 odst. 1 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, resp. § 2 odst. 1 písm. a) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.

Portfolio manažeři

Majetek ve Fondech po celé rozhodné období obhospodařovali portfolio manažeři Investiční společnosti:

Ing. Mgr. Martin Mašát, CFA, FRM

Martin Mašát (*1977) působí od roku 2013 v Partners investiční společnosti na pozici vedoucího oddělení investic. Martin Mašát úspěšně absolvoval Vysokou školu ekonomickou v Praze a Institut ekonomických studií na Univerzitě Karlově. Dále získal mezinárodně uznávaný titul CFA (Chartered Financial Analyst, udělovaný CFA Institutem, sídlícím v USA) a rovněž titul FRM (Financial Risk Manager, udělovaný Global Association of Risk Professionals, sídlícím v USA). Řady Partners přišel doplnit po dlouholetém působení v ING Investment Management na pozici investičního manažera pro portfolia pojišťoven a penzijních fondů. Na finančních trzích se pohybuje od roku 2000.

Mgr. Martin Tománek

Mgr. Martin Tománek (*1986) vystudoval politologii na Univerzitě v Hradci Králové. Během studií se zaměřoval na politickou ekonomii a mezinárodní obchod. Na univerzitě následně působil jako externí vyučující, vedl kurz Mezinárodní politická ekonomie. Na finančních trzích se pohybuje od roku 2007. V Partners se věnuje sestavování investičních portfolií pro affluentní klientelu a pořádá semináře zaměřené na investice a vývoj světové ekonomiky. Věnuje se také publikační činnosti. Od března 2017 působí na pozici junior portfolio managera v Partners investiční společnosti.

Ing. Ondřej Koňák

Ondřej Koňák (*1981) působí v Partners investiční společnosti na pozici portfolio manažera od roku 2019. Ondřej Koňák úspěšně absolvoval Vysokou školu ekonomickou v Praze obor finance a oceňování podniku. Finančním trhům se věnoval již při studiích. Po škole začínal jako akciový analytik ve společnosti PPF, poté měl na starosti tým kreditních analytiků ve společnosti Generali. Řady Partners přišel doplnit ze společnosti Arca, kde působil na pozici portfolio manažera akciových fondů.

Depozitář

Depozitářem fondů obhospodařovaných investiční společností byla po celé rozhodné období společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČ: 64948242, se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608.

Auditor Společnosti

Auditorem Společnosti je společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o., IČ 49619187, se sídlem Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 24185.

8. Údaje o osobách, které měly kvalifikovanou účast na investiční společnosti

Jediným akcionářem Společnosti je společnost Partners Financial Services, a.s., IČ 276 99 781, se sídlem Praha 4, Türkova 2319/5b, PSČ 149 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 12158.

Základní kapitál Společnosti činí 20 000 000,- Kč a je představován 40 kusy kmenových akcií na jméno v listinné podobě a ve jmenovité hodnotě 500 000,- Kč.

Osoby, které mají na Společnosti kvalifikovanou účast:

1. Apana s.r.o., se sídlem Türkova 2319/5b, 149 00 Praha 4, IČ 02879107, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 224876, držící akcie společnosti Partners Financial Services, a.s. v listinné podobě na jméno představující 50% výše základního kapitálu společnosti.
2. Brno Investment Group s.r.o., se sídlem Březina 103, 666 01, IČ 29194636, zapsaná v obchodním rejstříku u Krajského soudu v Brně, oddíl C, vložka 64733, držící akcie společnosti Partners Financial Services, a.s. v listinné podobě na jméno představující 37% výše základního kapitálu společnosti.

9. Údaje o osobách, na kterých měla Společnost kvalifikovanou účast

V rozhodném období Společnost neměla žádný přímý nebo nepřímý podíl na základním kapitálu nebo hlasovacích právech jiné osoby.

10. Údaje o osobách, které byly se Společností personálně propojené

Název právnické osoby	IČ	Fyzická osoba	Pozice v propojené osobě	Počátek propojení / vznik funkce	Ukončení propojení / zánik funkce
Partners Financial Services, a.s.	27699781	Ing. Petr Borkovec	předseda představenstva	12.3.2015	doposud
Brno Investment Group s.r.o.	29194636	Ing. Petr Borkovec	jednatel, společník	16.12.2009	doposud
MyFoodMarket, s.r.o.	29282721	Ing. Petr Borkovec	jednatel, společník	1.8.2013	doposud
SKLIZENO FOODS s.r.o.	05030668	Ing. Petr Borkovec	jednatel	4.11.2016	doposud
Partner InIn, a.s.	06641199	Ing. Petr Borkovec	člen představenstva	30.11.2017	doposud
MyFoodCentre, s.r.o.	06686591	Ing. Petr Borkovec	jednatel	19.12.2017	doposud
Česká asociace společností finančního poradenství a zprostředkování, z.s.	27034704	Ing. Petr Borkovec	místopředseda představenstva	22.6.2018	doposud
EDEN Partners,a.s.	02887835	Ing. Petr Borkovec	člen dozorčí rady	18.4.2018	doposud
Simply Fair Insurance a.s.	08020400	Ing. Petr Borkovec	člen dozorčí rady	25.3.2019	16.6.2020
MY FOOD WHOLESALERS s.r.o.	08379114	Ing. Petr Borkovec	jednatel	30.7.2019	24.4.2020
Partners Chodov Properties, s.r.o.	08611408	Ing. Petr Borkovec	jednatel	17.10.2019	doposud
Pillow pojišťovna, a.s.	04257111	Ing. Petr Borkovec	člen dozorčí rady	31.10.2019	16.6.2020
Partners PenIn, a.s.	02054817	Ing. Petr Borkovec	člen představenstva	15.11.2019	doposud
Partners BankIn, a.s.	09602887	Ing. Petr Borkovec	člen představenstva	14.10.2020	doposud
PBK Technology, s.r.o.	09233971	Ing. Petr Borkovec	jednatel	10.6.2020	doposud
Partners Financial Services, a.s.	27699781	Ing. Lucie Simpartlová	předseda dozorčí rady	1.3.2016	doposud
Společenství vlastníků jednotek	06304885	Ing. Lucie Simpartlová	místopředseda výboru	8.5.2018	doposud
Simplea pojišťovna, a.s.	07880014	Ing. Lucie Simpartlová	předseda dozorčí rady	8.2.2019	doposud
Společenství vlastníků jednotek	28403738	Ing. Mgr. Martin Mašát	člen výboru	5.3.2008	doposud
Kroupin s.r.o.	02530538	Ing. Petr Kroupa	statutární orgán, společník	9.1.2014	doposud
Partners Branka, a.s.	09727094	Ing. Petr Kroupa	člen dozorčí rady	4.12.2020	doposud
KAMAJIMA s.r.o.	01799321	Ing. Jitka Lucbauerová	jednatel, společník	9.7.2013	doposud
Partners Financial Services, a.s.	27699781	Ing. Tatiana Purdiaková	člen představenstva	1.7.2017	doposud

BRODEMAX s.r.o.	28179331	Ing. Tatiana Purdiaková	jednatel, společník	3.12.2007	doposud
Česká asociace společností finančního poradenství a zprostředkování, z.s.	27034704	Ing. Tatiana Purdiaková	člen kontrolního orgánu	22.6.2018	doposud
REYES Establishment, společnost s ručením omezeným	15890481	Ing. Tatiana Purdiaková	jednatel	21.11.2008	doposud
Trigea nemovitostní fond, SICAV, a.s.	07973179	Ing. Tatiana Purdiaková	člen dozorčí rady	13.3.2019	doposud
Partners PenIN, a.s.	02054817	Ing. Tatiana Purdiaková	člen dozorčí rady	15.11.2019	doposud
Partner InIn, a.s.	06641199	Ing. Tatiana Purdiaková	člen dozorčí rady	30.11.2017	doposud
Partners BankIn, a.s.	09602887	Ing. Tatiana Purdiaková	člen dozorčí rady	14.10.2020	doposud

11. Jednání ve shodě

Společnosti není známo, že by s ní jednala jiná osoba ve shodě, není-li dále uvedeno jinak.

12. Údaje o soudních sporech

Společnost ani fondy kolektivního investování nebyly v rozhodném období účastníky žádného soudního nebo rozhodčího sporu.

13. Osoby, které byly pověřeny k výkonu jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování

Společnost v rozhodném období nepověřila žádnou třetí osobu k výkonu jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování investičního fondu, tj. veškeré činnosti související s obhospodařováním fondů vykonávala přímo prostřednictvím svých vlastních kapacit a za využití svých systémů a implementovaných procesů.

14. Příspěvky do garančního fondu

Základem pro příspěvek do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry je částka z objemu výnosů z poplatků a provizí za poskytnuté investiční služby za poslední kalendářní rok.

K datu účetní závěrky za rok 2020 tímto základem byla částka v nulové výši. Roční příspěvek byl tedy uhrazen v souladu s § 129, odst. (2) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu.

15. Další informace

Informace o nabytí vlastních akcií nebo podílů

Společnost nevlastní žádné vlastní akcie.

Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Společnost nevyvinula během rozhodného období žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích

Společnost nevyvinula během rozhodného období žádné aktivity v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztahů.

Informace o tom, zda účetní jednotka má organizační složku podniku v zahraničí

Společnost nemá organizační složku podniku v zahraničí.

Finanční a nefinanční informace o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu zprávy

Dne 11. března 2020 prohlásila Světová zdravotnická organizace šíření nákazy COVID-19 za pandemii a dne 12. března 2020 vyhlásila česká vláda nouzový stav. Tento stav trval prakticky po celý rok 2020. Tato situace a následná opatření neovlivnila výsledky Fondu ani finanční pozici Společnosti, naopak, v roce 2020 bylo dosaženo nejen kladného zhodnocení, ale rovněž nárůstu objemu majetku pod správou.

Společnost vzniklou situaci i nadále pečlivě monitoruje a průběžně vyhodnocuje. Podle informací, které má vedení Společnosti k datu vydání účetní závěrky k dispozici, nemá výše uvedená situace vliv na předpoklad neomezeného trvání účetní jednotky, na základě kterého je tato účetní závěrka sestavena.

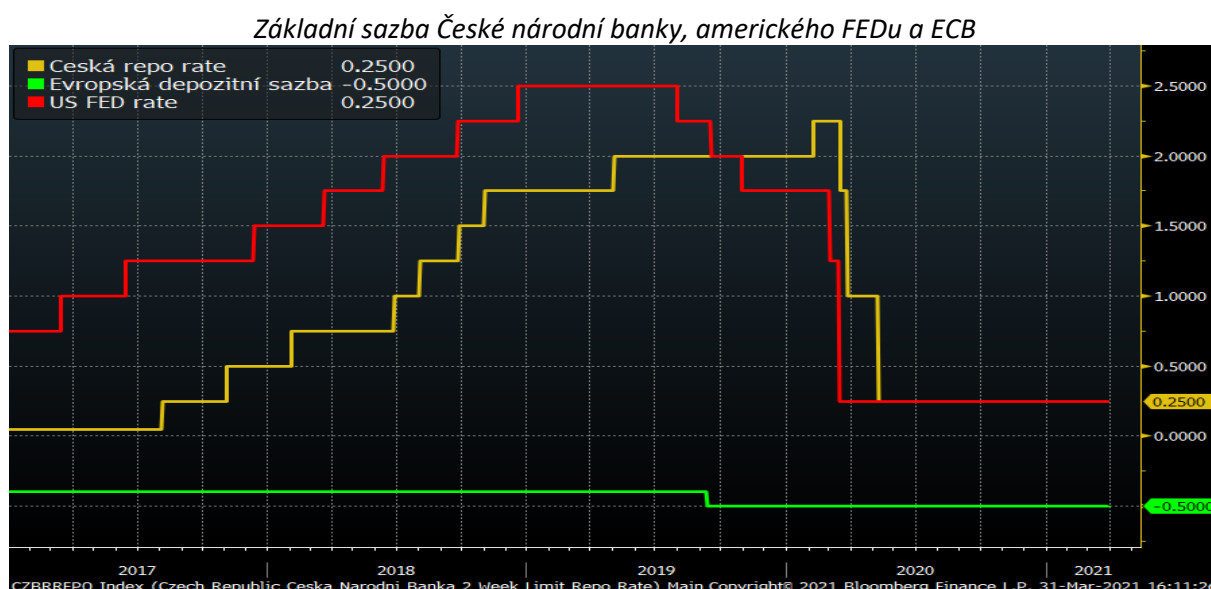
V souladu se změnou Vyhlášky č. 501/2002 Sb., která přebírá ustanovení IFRS 9, se pro Společnost mění pravidla pro vykazování finančních instrumentů s účinností od 1. ledna 2021. Majetek Společnosti tvoří primárně hotovost držená na běžných účtech, případně termínovaných depozitech. Primárním cílem držby aktiv je inkasovat smluvní peněžní toky

16. Komentář k vývoji na finančních trzích za rok 2020

DLUHOPISOVÉ A PENĚŽNÍ TRHY

Na začátku roku 2020 se inflace dostala až na úroveň 3,7 %, což je vysoko nad cílovou hodnotou 2 % a Česká národní banka reagovala zvýšením základní sazby na 2,25 %. Nicméně, v tu dobu se začal po světě masivně šířit virus Covid-19 a celá světová ekonomika se na několik týdnů naprosto zastavila. Tzv. lock-down ekonomiky tvrdě zasáhl i Českou republiku, a to zvláště sektor průmyslu a služeb.

Nejistota ohledně zaměstnanosti, krachu firem a potenciálního nesplácení úvěrů byla tak enormní, že se centrální banka rozhodla velice rychle během pár týdnů snížit úroky na „nulu“. Na uzavření ekonomiky reagovaly korporátní dluhopisy obrovským nárůstem rizikových přírážek, a tedy propadem cen. Výnosy státních dluhopisů naopak následovaly snížení základní sazby a jejich ceny táhla výše také zvýšená poptávka po bezrizikových aktivech, ke kterým se uchýlili nejenom konzervativní investoři, ale také část dynamických investorů, kteří se zbavovali akciových pozic.



V polovině roku výnos 10letého státního dluhopisu poklesl z 1,60 % p. a. až na 0,8 % p. a. Po relativním uklidnění situace, kdy se neprokázala nijak extrémní smrtnost viru, se výnosy začaly posouvat pomalu výše. Na konci roku se český státní dluhopis dostal zpátky nad 1,2 %. ČNB však i nadále díky potenciálním dalším vlnám viru chránila ekonomiku „nulovou“ základní sazbou. Mírný optimismus se projevil i na korporátních dluhopisech, které od března do prosince smazaly většinu svých ztrát.

Podobná situace byla i v zahraničí, kde americký FED také rychle snížil základní sazbu směrem k nule. Těžší práci měla Evropská centrální banka, která dlouhodobě drží základní sazbu v záporných hodnotách. Obě centrální banky, FED i ECB, pomohly svým ekonomikám navíc ještě pomocí tzv. kvantitativního uvolnění, což je přímý nákup státních dluhopisů, aby se snížily jejich výnosy a podpořila se tak ekonomika.

AKCIOVÉ TRHY

Akcie měly na počátku roku za sebou veleúspěšný rok 2019 a v prvním čtvrtletí roku 2020 pokračovaly v rostoucím trendu. Až masivní nástup pandemie na přelomu února a března všechny investory zmrazil, a jelikož nikdo nevěděl, jak se svět s virem vypořádá, nastaly masivní výprodeje akcií, kdy propady cen dosahovaly desítky procent. Ve druhém čtvrtletí přišly veliké fiskální i monetární impulsy od vlád a centrálních bank a navzdory rostoucímu počtu nakažených se akcie otočily směrem nahoru a podobně jako u dluhopisů se situace uklidnila.

Růst akciových trhů však nebyl stejnoměrný. Na uzavření ekonomiky vydělaly především on-lineové firmy a firmy provozující sociální sítě. Například technologický index Nasdaq po roce 2019, kdy vzrostl o 35 % vylétl navzdory pandemii a související recesi o dalších 40 % výše. Pozadu zůstaly především tradiční sektory jako jsou průmysl či energetika, kde silně poklesla poptávka po jejich produktech.



Ke konci roku, kdy se ozvaly farmaceutické firmy s tím, že mají připraveny funkční vakcíny proti koronaviru, optimismus zesílil a většina světových akciových trhů smazala své ztráty a dostala se přinejhorším na nulu. Bohužel mezi nejhorší trhy patřila pražská burza, která skončila asi o 10 % níže, než byla na začátku roku 2020.

TRH NEMOVITOSTÍ

Rok 2020 byl z pohledu nemovitostí jednoznačně velmi turbulentní. Pandemie přinesla nové a nečekané výzvy vlastníkům i pronajímatelům a dopadla na ně velmi nerovnoměrně. Zatímco části společností přinesla citelné navýšení tržeb, tak některým segmentům naopak dramatický pokles v důsledku protipandemických opatření. I přes pandemickou situaci však na trhu nedošlo ke korekci cen nemovitostí. Naopak, zejména v sektoru průmyslových nemovitostí, se ceny dokonce zvýšily.

17. Výhled do roku 2021

Výnosy dluhopisových trhů se sice v průběhu roku 2020 trochu zvýšily, ale stále byly blízko minimálních hladin. V průběhu roku 2021 očekáváme, že se fiskální a monetární stimuly včetně nulových úroků přelijí do vyšší inflace a centrální banky začnou utahovat své měnové šrouby. Když k tomu přidáme enormní nárůst zadlužení a nutnost tyto dluhy nabídnout investorům, očekáváme zvyšování výnosů dluhopisů, a tedy pokles jejich ceny.

Centrální banky sice budou chtít dál podporovat křehké oživení, a tak začnou nejdříve omezovat kvantitativní nástroje, ale posléze začnou zvyšovat také sazby. Mezi tyto bude pravděpodobně patřit i Česká národní banka, která má ve své prognóze několikeré zvýšení již tento rok. Vyšší výnosy znamenají konec půstu pro dluhopisové fondy, kdy budou moci opět začít investovat za „normálnějších“ výnosů, než je „nula“.

Akciové trhy se i nadále povevou na vlně optimismu, a to především proto, že vakcinace již probíhá, a to vcelku svižným tempem. Od poloviny roku můžeme čekat větší otevírání ekonomik, a náběh zaškrnceného průmyslu či energetického sektoru. Akcioví investoři budou pravděpodobně sektorově rotovat a stáhnou se z odvětví, které vydělala na uzavření ekonomik (např. technologie, zdravotnictví) a přejdou do opomíjených sektorů (banky, komodity, energetika). Proto i u akciových investic očekáváme v roce 2021 pozitivní vývoj.

Náš názor na nemovitosti zůstává dlouhodobě konzistentní a jsme přesvědčeni, že nemovitosti by měly být součástí každého portfolia. I přes přetrvávající pandemickou situaci vidíme budoucnost pozitivně a věříme, že kvalitní komerční nemovitosti i v budoucnu připíše svým investorům zajímavé výnosy.

18. Zpráva auditora



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Partners investiční společnost, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Partners investiční společnost, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2020, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2020 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. prosinci 2020 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosincem 2020 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace

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

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

v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

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

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože



součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v účetní závěrce.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze v účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

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

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Veronika Strolená je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti Partners investiční společnost, a.s. k 31. prosinci 2020, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 27. dubna 2021


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


Ing. Veronika Strolená
Partner
Evidenční číslo 2195

19. Zpráva o vztazích k 31. 12. 2020

Zpráva představenstva Partners investiční společnosti, a.s. o vztazích za období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020

V souladu s příslušnými ustanoveními zákona č. 90/2012 Sb., zákona o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZOK**“), je společnost **Partners investiční společnost, a.s.**, se sídlem Türkova 2319/5b, 149 00 Praha 4, IČ: 247 16 006, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 16374, (dále také „**Společnost**“ nebo „**Ovládaná osoba**“), obchodní korporací v postavení ovládané osoby.

V souladu s ustanoveními § 82 a násl. ZOK je statutární orgán Společnosti povinen zpracovat písemnou zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „**Zpráva o vztazích**“), a to za uplynulé účetní období, tj. období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020 (dále jen „**Rozhodné období**“).

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

1) Struktura vztahů mezi ovládající osobou a ovládanou osobou, včetně vztahů mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „Propojené osoby“)

Ovládaná osoba

Ovládanou osobou je společnost **Partners investiční společnost, a.s.**, se sídlem Türkova 2319/5b, 149 00 Praha 4, IČ: 247 16 006, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 16374.

Ovládající osoba

Ovládající osobou Společnosti je společnost Partners Financial Services, a.s., se sídlem Türkova 2319/5b, 149 00 Praha 4, IČ 27699781, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 12158 (dále jen „**společnost Partners**“), která je jediným akcionářem Společnosti uplatňující přímý rozhodující vliv na Společnost.

Většinovými akcionáři společnosti Partners, resp. osobami jednajícími ve shodě, a tedy ovládajícími osobami společnosti Partners jsou společnost **Apana s.r.o.** se sídlem Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, IČ: 028 79 107, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 224876 (dále jen „**společnost Apana**“) s podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti Partners ve výši 50 %, společnost **Brno Investment Group s.r.o.**, se sídlem Březina 103, 666 01, IČ: 291 94 636, zapsaná v obchodním rejstříku u Krajského soudu v Brně, oddíl C, vložka 64733 (dále jen „**společnost Brno Investment Group**“) s podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti Partners ve výši 37 % a společnost **EDEN Partners, a.s.**, se sídlem Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, IČ: 028 87 835, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 19713 (dále jen „**společnost EDEN**“) s podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti Partners ve výši 5,45 %. Společnost Apana, společnost Brno Investment Group a společnost EDEN uplatňují přímý rozhodující vliv na společnost Partners.

Jediným společníkem a jediným jednatelem společnosti Apana je **Radim Lukeš**, nar. 13. května 1972, bytem Čilova 275/15, 162 00 Praha 6.

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

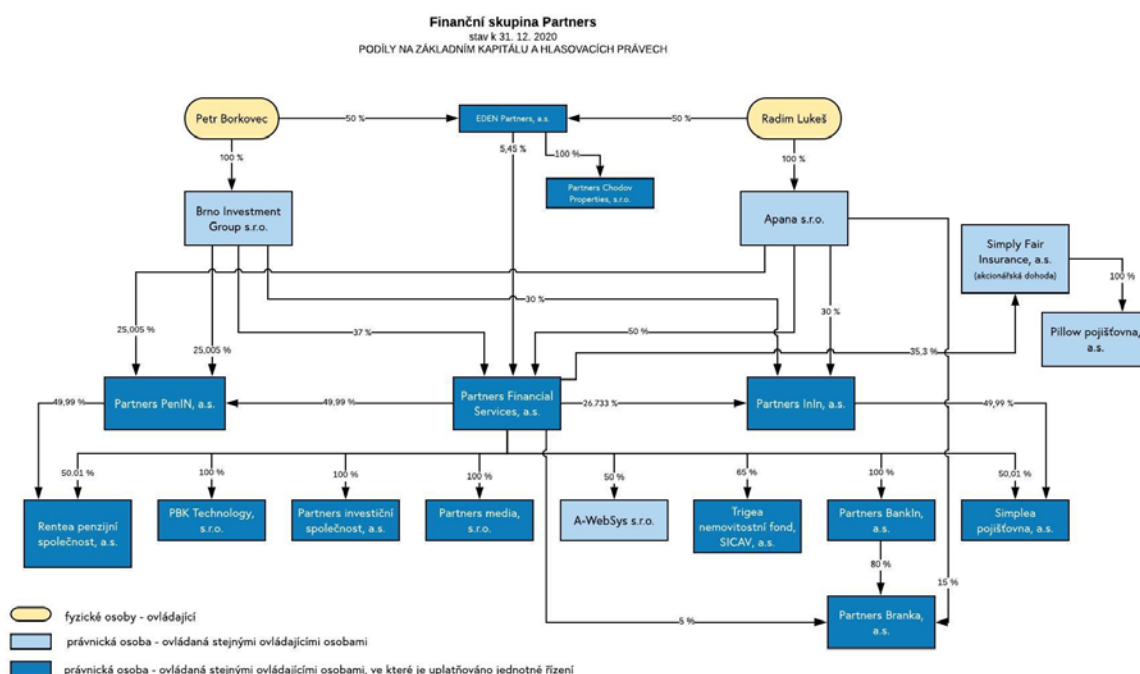
Společnost EDEN je vlastněna Radimem Lukešem a Ing. Petrem Borkovcem (každý má podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech ve výši 50 %).

Radim Lukeš a Ing. Petr Borkovec jsou osoby uplatňující nepřímý rozhodující vliv přes společnost Apana, společnost Brno Investment Group a společnost EDEN na společnost Partners, a dále i na Společnost.

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

Společnost je součástí konsolidačního celku společnosti Partners Financial Services, a.s.

Struktura finanční skupiny Partners ke dni 31. 12. 2020



Majetková struktura Společnosti a struktura vztahů s Propojenými osobami dále vyplývá ze schématu uvedeného v příloze této Zprávy o vztazích.

Představenstvo Společnosti prohlašuje, že v Rozhodném období existovaly vztahy pouze mezi Společností a společnostmi Partners.

2) Úloha Ovládané osoby v podnikatelském seskupení

Úloha Ovládané osoby v rámci podnikatelského seskupení spočívá především v nabídce služeb souvisejících s kolektivním investováním, tedy rozšíření aktivit do oblasti nabídky vlastních produktů. Společnost obhospodařuje

a administruje investiční fondy, přičemž uplatňuje takovou investiční politiku, která zajišťuje maximální míru transparentnosti a současně nabízí investorům možnost investovat do široce diverzifikovaných aktiv. Společnost má současně povolení k obhospodařování majetku zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management). Prostřednictvím nabídky služeb poskytovaných Společností dochází k efektivnímu uspokojování poptávky klientů v dané oblasti.

3) Způsob a prostředky ovládání

Ovládající osoba – společnost Partners - ovládala Společnost tím způsobem, že v ní v Rozhodném období držela akcie odpovídající 100 % podílu na hlasovacích právech Společnosti. Statutární orgán společnosti Partners v působnosti valné hromady může jmenovat a odvolávat statutární orgán Společnosti, čímž zabezpečuje řádné vedení Společnosti. Statutární orgán společnosti Partners v působnosti valné hromady dále projednává a schvaluje účetní závěrku Společnosti a projednává a schvaluje návrh na rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů a úhrady ztrát Společnosti.

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

Mezi Společností a společností Partners byly v Rozhodném období účinné následující smlouvy:

- Smlouva o obchodním zastoupení ze dne 26. 4. 2011, ve znění všech pozdějších dodatků;
- Smlouva o svěření některých činností souvisejících s výkonem činnosti portfolio managementu, obhospodařováním a administrací fondů kolektivního investování ze dne 1. 7. 2016, ve znění všech pozdějších dodatků;
- Smlouva o zápůjčce (bezúročná) ze dne 2. 1. 2020;
- Smlouva o zápůjčce (bezúročná) ze dne 27. 1. 2020;
- Podnájemní smlouva ze dne 28. 1. 2020, ve znění pozdějších dodatků.

5) Přehled jednání učiněných v Rozhodném období na popud nebo v zájmu Ovládající osoby nebo jí ovládaných osob

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

Společnost poskytla společnosti Partners odměnu ve výši 50 645 779,78 Kč bez DPH za výkon činnosti investičního zprostředkovatele vyplývající ze Smlouvy o obchodním zastoupení ze dne 26. 4. 2011.

V roce 2020 Společnost vyplatila společnosti Partners dividendy ve výši 40 000 000,- Kč.

6) Posouzení, zda vznikla Ovládané osobě újma

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

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

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

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

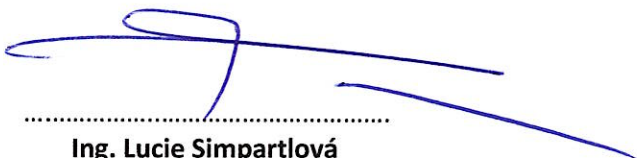
8) Závěr

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

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

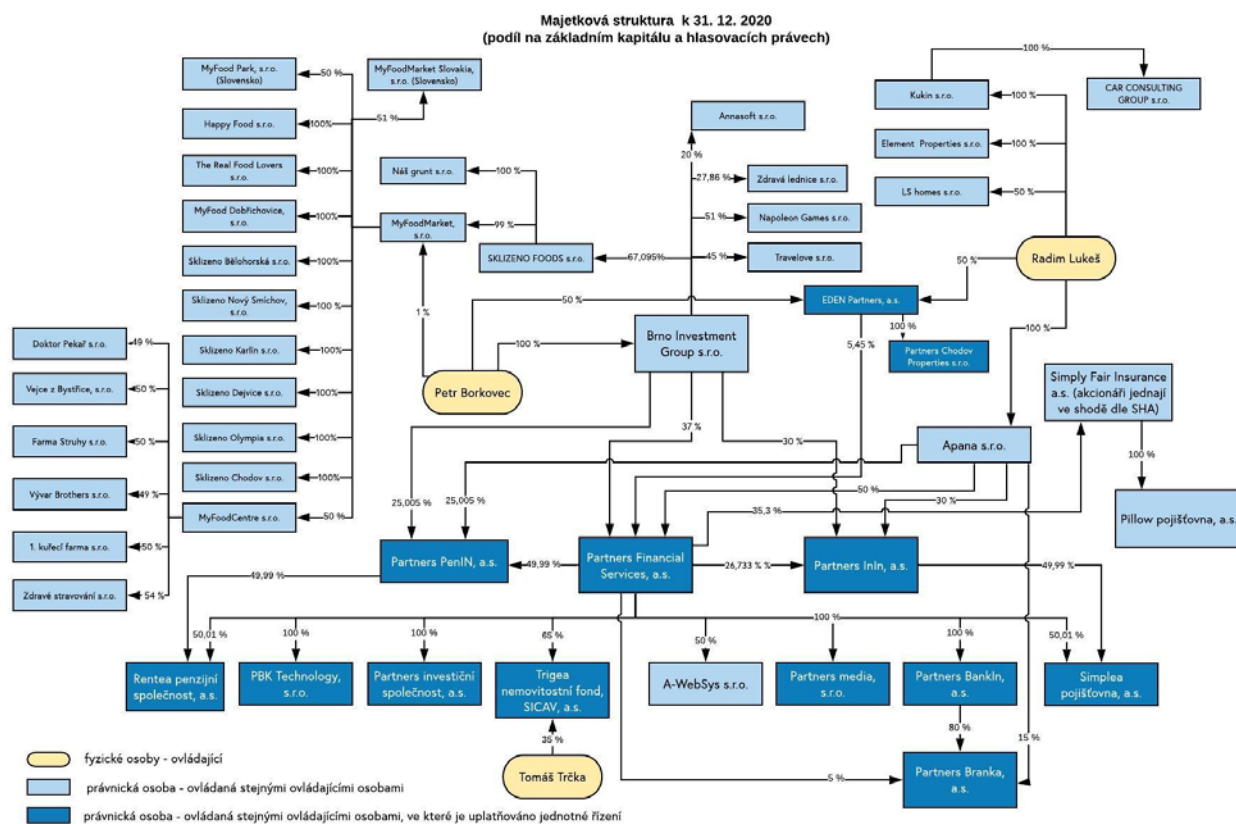
Stanovisko auditora k této Zprávě o vztazích je uvedeno v rámci výroku auditora k účetní závěrce Společnosti za rok 2020.

Datum sestavení: 26. 3. 2021



.....
Ing. Lucie Simpartlová
předsedkyně představenstva
Partners investiční společnost, a.s.

Příloha: Majetková struktura vztahů pro účely Zprávy o vztazích



20. Kapitálová přiměřenost a základní kvantitativní ukazatele

Společnost v roce 2020 sledovala a vykazovala kapitálovou přiměřenost dle pravidel stanovených dle úpravy CRD IV (Směrnice Evropského parlamentu a rady 2013/36/EU o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky, o změně směrnice 2002/87/ES a zrušení směrnic 2006/48/ES a 2006/49/ES, Nařízení Evropského parlamentu a rady (EU) č. 575/2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012).

Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál tier 1 (%)	77,54%	50,01%
Kapitálový poměr pro kapitál tier 1 (%)	77,54%	50,01%
Kapitálový poměr pro celkový kapitál (%)	77,54%	50,01%
Tier 1 (tis. Kč)	38 324	32 888
<i>z toho kmenový tier 1 kapitál (tis. Kč)</i>	38 324	32 888
<i>z toho splacené CET1 nástroje (tis. Kč)</i>	20 000	20 000
<i>z toho nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta za předchozí období (tis. Kč)</i>	19 180	13 389
<i>z toho ostatní rezervní fondy (tis. Kč)</i>	0	0
Souhrn odečitatelných položek od souhrnu Tier 1 a Tier 2 (tis. Kč)	-856	-501
<i>z toho jiná nehmotná aktiva (tis. Kč)</i>	-856	-501
Celková výše regulatorního kapitálu (tis. Kč)	38 324	32 888
Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku celkem (tis. Kč)	3 776	5 261
<i>z toho expozice vůči institucím (tis. Kč)</i>	771	701
<i>z toho expozice vůči podnikům (tis. Kč)</i>	2 967	4 514
<i>z toho ostatní položky (tis. Kč)</i>	38	46
Kapitálový požadavek z dodatečných rizikových expozic z důvodu uplatňování režijních nákladů (tis. Kč)	178	0
Celková výše kapitálových požadavků (tis. Kč)	3 954	5 261

Pozn.: Kapitálové poměry se vypočtou následujícím způsobem: (regulatorní kapitál / celková výše kapitálových požadavků) * 8 %

Sesouhlasení regulatorního a účetního kapitálu k 31. prosinci 2020

	<i>Regulatorní kapitál</i>	<i>Vlastní kapitál</i>
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	20 000	20 000
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta za předchozí období (tis. Kč)	19 180	19 180
Ostatní rezervní fondy (tis. Kč)	0	0
Zisk běžného roku	0	24 864
Jiná nehmotná aktiva (tis. Kč)	-856	n/a
Celková výše regulatorního kapitálu (tis. Kč)	38 324	
Celkem vlastní kapitál (tis. Kč)		64 044

Sesouhlasení regulatorního a účetního kapitálu k 31. prosinci 2019

	<i>Regulatorní kapitál</i>	<i>Vlastní kapitál</i>
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	20 000	20 000
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta za předchozí období (tis. Kč)	13 389	13 389
Ostatní rezervní fondy (tis. Kč)	0	0
Zisk běžného roku	0	45 791
Jiná nehmotná aktiva (tis. Kč)	-501	n/a
Celková výše regulatorního kapitálu (tis. Kč)	32 888	
Celkem vlastní kapitál (tis. Kč)		79 180

Poměrové ukazatele

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Zadluženost I (%)*	19,09%	11,27%
Zadluženost II (%)**	25,81%	14,43%
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) (%)	33,55%	74,15%
Rentabilita aktiv (ROA)	28,72%	45,15%
Rentabilita průměrného kapitálu tier 1 (ROAE) (%)	51,18%	128,97%
Rentabilita tržeb (%)***	20,61%	39,91%
Správní náklady na jednoho zaměstnance (tis. Kč)	3 721	3 267

*Zadluženost I = (Dluhy celkem – Majetek zákazníků) / (Aktiva celkem – Majetek zákazníků)

**Zadluženost II = (Dluhy celkem – Majetek zákazníků) / Vlastní kapitál celkem

*** Rentabilita tržeb = Zisk po zdanění / Výnosy z investičních služeb

Obchodní firma: Partners investiční společnost, a.s.

Sídlo: Türkova 2319/5b, Praha 4, 149 00

IČO: 247 16 006

Předmět podnikání: Obhospodařování a provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních fondů, obhospodařování majetku zákazníka

Okamžik sestavení účetní závěrky: 27. 04. 2021

**ROZVAHA
k 31. prosinci 2020**

tis. Kč	Bod	31.12.2020	31.12.2019
AKTIVA			
1 Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank		1	60
2 Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování <i>v tom: a) vydané vládními institucemi</i> <i>b) ostatní</i>	15		
3 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami <i>v tom: a) splatné na požádání</i> <i>b) ostatní pohledávky</i>	9	48 163 26 634 21 529	43 819 22 510 21 309
4 Pohledávky za klienty - členy družstevních záložen <i>v tom: a) splatné na požádání</i> <i>b) ostatní pohledávky</i>	14		
5 Dluhové cenné papíry <i>v tom: a) vydané vládními institucemi</i> <i>b) vydané ostatními osobami</i>	16		
6 Akcie, podílové listy a ostatní podíly	17		
7 Účasti s podstatným vlivem <i>z toho: v bankách</i>	18		
8 Účasti s rozhodujícím vlivem <i>z toho: v bankách</i>	18		
9 Dlouhodobý nehmotný majetek <i>z toho: b) goodwill</i>	11	856	541
10 Dlouhodobý hmotný majetek <i>z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost</i>	12	437	532
11 Ostatní aktiva	13	37 088	56 428
12 Pohledávky z upsaného základního kapitálu			
13 Náklady a příjmy příštích období	14	40	40
Aktiva celkem		86 585	101 420

Příloha uvedená na stranách 1 až 13 tvoří součást této účetní závěrky.

tis. Kč		Bod	31.12.2020	31.12.2019
PASIVA				
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám <i>v tom: a) splatné na požádání b) ostatní závazky</i>	22		
2	Závazky vůči klientům - členům družstevních záložen <i>v tom: a) splatné na požádání b) ostatní závazky</i>	23		
3	Závazky z dluhových cenných papírů <i>v tom: a) emitované dluhové cenné papíry b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů</i>	24		
4	Ostatní pasiva	16	22 541	22 240
5	Výnosy a výdaje příštích období	15		
6	Rezervy <i>v tom: a) na důchody a podobné závazky b) na daně c) ostatní</i>	30c		
7	Podřízené závazky	25		
8	Základní kapitál <i>z toho: a) splacený základní kapitál</i>	17	20 000 20 000	20 000 20 000
9	Emisní ážio			
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku <i>v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy b) ostatní rezervní fondy c) ostatní fondy ze zisku</i>	31		
11	Rezervní fond na nové ocenění			
12	Kapitálové fondy	16		
13	Oceňovací rozdíly <i>z toho: a) z majetku a závazků b) ze zajišťovacích derivátů c) z přepočtu účastí</i>	32		
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	18	19 180	13 389
15	Zisk nebo ztráta za účetní období		24 864	45 791
Pasiva celkem			86 585	101 420

Příloha uvedená na stranách 1 až 13 tvoří součást této účetní závěrky.

tis. Kč		Bod	31.12.2020	31.12.2019
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
Podrozvahová aktiva				
1	Poskytnuté přísliby a záruky	34	-	-
2	Poskytnuté zástavy		-	-
3	Pohledávky ze spotových operací		-	-
4	Pohledávky z pevných termínových operací	35	-	-
5	Pohledávky z opcí	35	-	-
6	Odepsané pohledávky		-	-
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	36	-	-
8	Hodnoty předané k obhospodařování	18	-	-
Podrozvahová pasiva				
9	Přijaté přísliby a záruky	38	-	-
10	Přijaté zástavy a zajištění	39	-	-
11	Závazky ze spotových operací		-	-
12	Závazky z pevných termínových operací	35	-	-
13	Závazky z opcí	35	-	-
14	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	40	-	-
15	Hodnoty převzaté k obhospodařování	19	6 426 300	4 593 337

Příloha uvedená na stranách 1 až 13 tvoří součást této účetní závěrky.

Obchodní firma: Partners investiční společnost, a.s.

Sídlo: Türkova 2319/5b, Praha 4, 149 00

IČO: 247 16 006

Předmět podnikání: Obhospodařování a provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních fondů, obhospodařování majetku zákazníka

Okamžik sestavení účetní závěrky: 27. 04. 2021

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za rok končící 31. prosince 2020

tis. Kč	Bod	2020	2019
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy <i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i>	4	219	217
2 Náklady na úroky a podobné náklady <i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i>	4		
3 Výnosy z akcií a podílů <i>v tom: a) výnosy z účasti s podstatným vlivem b) výnosy z účasti s rozhodujícím vlivem c) ostatní výnosy z akcií a podílů</i>			
4 Výnosy z poplatků a provizí	5	120 635	114 749
5 Náklady na poplatky a provize	5	(67 410)	(42 597)
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací		(28)	(20)
7 Ostatní provozní výnosy		38	27
8 Ostatní provozní náklady			
9 Správní náklady <i>v tom: a) náklady na zaměstnance z toho: aa) mzdy a platy ab) sociální a zdravotní pojištění b) ostatní správní náklady</i>	6	(21 974) (13 978) (10 955) (3 023) (7 996)	(15 262) (11 147) (8 763) (2 384) (4 115)
10 Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku			
11 Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		(652)	(555)
12 Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	30d		
13 Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	30e		
14 Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem			
15 Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem			
16 Rozpuštění ostatních rezerv			
17 Tvorba a použití ostatních rezerv			
18 Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem			
19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		30 828	56 559
20 Mimořádné výnosy	9		
21 Mimořádné náklady	9		
22 Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním			
23 Daň z příjmů	10	(5 964)	(10 768)
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		24 864	45 791

Příloha uvedená na stranách 1 až 13 tvoří součást této účetní závěrky.

Obchodní firma: Partners investiční společnost, a.s.

Sídlo: Tůrkova 2319/5b, Praha 4, 149 00

IČO: 247 16 006

Předmět podnikání: Obhospodařování a provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních fondů, obhospodařování majetku zákazníka

Okamžik sestavení účetní závěrky: 27. 04. 2021

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
za rok končící 31. prosince 2020

tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2019	20 000	-	-	-	-	-	23 389	43 389
Změny účetních metod	-	-	-	-	-	-	-	-
Opravy zásadních chyb	-	-	-	-	-	-	-	-
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	-	-	-	-	-	-	-	-
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-	-	45 791	45 791
Dividendy	-	-	-	-	-	-	(10 000)	(10 000)
Převody do fondů	-	-	-	-	-	-	-	-
Použití fondů	-	-	-	-	-	-	-	-
Emise akcií	-	-	-	-	-	-	-	-
Snížení základního kapitálu	-	-	-	-	-	-	-	-
Nákupy vlastních akcií	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatní změny	-	-	-	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31.12.2019	20 000	-	-	-	-	-	59 180	79 180
Zůstatek k 1.1.2020	20 000	-	-	-	-	-	59 180	79 180
Změny účetních metod	-	-	-	-	-	-	-	-
Opravy zásadních chyb	-	-	-	-	-	-	-	-
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	-	-	-	-	-	-	-	-
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-	-	24 864	24 864
Dividendy	-	-	-	-	-	-	(40 000)	(40 000)
Převody do fondů	-	-	-	-	-	-	-	-
Použití fondů	-	-	-	-	-	-	-	-
Emise akcií	-	-	-	-	-	-	-	-
Snížení základního kapitálu	-	-	-	-	-	-	-	-
Nákupy vlastních akcií	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatní změny	-	-	-	-	-	-	-	-
Převody do fondů	-	-	-	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31.12.2020	20 000	-	-	-	-	-	44 044	64 044

Příloha uvedená na stranách 1 až 13 tvoří součást této účetní závěrky.

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika společnosti

Vznik a charakteristika společnosti

Společnost vznikla 5. srpna 2010 pod názvem Partners nemovitostní, a.s. se sídlem Praha 4, Stýblova 253/13 s předmětem podnikání pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor.

Dne 19. listopadu 2010 nabylo právní moci rozhodnutí České národní banky č. 2010/10300/570 o povolení k činnosti investiční společnosti s tím, že tato společnost může vykonávat kolektivní investování spočívající ve vytváření a obhospodařování podílových fondů a v obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o obhospodařování.

Dne 10. prosince 2010 došlo ke změně názvu obchodní firmy a předmětu podnikání v obchodním rejstříku.

Dne 22. prosince 2011 došlo ke změně sídla společnosti.

Dne 14. 4. 2014 nabylo právní moci rozhodnutí České národní banky, kterým bylo Společnosti uděleno povolení k činnosti obhospodařovat majetek zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management).

Obchodní firma a sídlo

Partners investiční společnost, a.s.
Türkova 2319/5b
149 00 Praha 4 - Chodov

Identifikační číslo

247 16 006

Předmět podnikání

Obhospodařování a provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, obhospodařování majetku zákazníka (portfolio management).

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2020:

předseda představenstva	Ing. Lucie Simpartlová
místopředseda představenstva	Ing. Petr Borkovec
člen představenstva	Ing. Mgr. Martin Mašát, CFA, FRM
předseda dozorčí rady	Ing. Petr Kroupa
místopředseda dozorčí rady	Ing. Jitka Lucbauerová
člen dozorčí rady	Ing. Tatiana Purdiaková

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

Organizační struktura

Společnost je rozdělena do oblastí řízení, za které jsou odpovědní jednotliví členové představenstva. V rámci oblasti strategického řízení jsou zabezpečovány obchodní strategie a obhospodařování fondů a výkon činnosti portfolio managementu. Pod oblast řízení obchodu spadá úsek vývoje produktů, divize distribuce a risk managementu. Pod oblast správy spadají úseky financí a účetnictví společnosti a fondů, office managementu a HR, úsek provozní, právních služeb a compliance, výkon činnosti interního auditu, IT/IS, personalistiky a marketingu.

(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví č. 563/1991, vyhláškou č. 501/2002 vydanou Ministerstvem financí a Českými účetními standardy pro finanční instituce vydanými Ministerstvem financí.

Tato účetní závěrka je připravena v souladu s vyhláškou č. 501/2002, kterou se stanoví uspořádání a označování položek účetní závěrky a obsahové vymezení položek této závěrky.

Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti a že u ní nenastává žádná skutečnost, která by ji omezovala nebo ji zabraňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

Všechny uvedené údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak. Čísla uvedená v závorkách představují záporná čísla.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka společnosti byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(a) Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, popř. inkasa, den příkazu na korespondenta k provedení platby, den připsání (valuty) prostředků podle zprávy došlé od korespondenta banky (zprávou se rozumí zpráva v systému SWIFT, avízo banky, převzaté medium, výpis z účtu, popř. jiné dokumenty), den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi popř. jinými deriváty, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy.

(b) Operace s cennými papíry pro klienty

Cenné papíry převzaté společností za účelem jejich obhospodařování jsou účtovány v tržních cenách a evidovány na podrozvaze v položce „Hodnoty převzaté k obhospodařování“.

(c) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pokud jsou splněna následující kritéria:

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné nebo jisté, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž „pravděpodobné“ znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

(d) Výnosové úroky

Výnosové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu. Výnosové úroky zahrnují zejména přijaté úroky z krátkodobých bankovních vkladů.

(e) Výnosy a náklady na poplatky a provize

Výnosy z poplatků a provizí představují zejména odměnu za obhospodařování investičních fondů a dále poplatky vznikají při poskytování služeb spojených se zprostředkováním a administrací investic do fondů obhospodařovaných Společností. Výnosy jsou účtovány v období, se kterým časově a věcně souvisí.

Náklady na poplatky a provize představují zejména provize investičním zprostředkovatelům za zprostředkování investic do fondů obhospodařovaných Společností. Tyto provize jsou časově rozlišovány do období, se kterým časově a věcně souvisí, a to v souladu s podmínkami smluv o poskytnutí těchto služeb.

(f) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Za dlouhodobý nehmotný majetek považuje účetní jednotka složky majetku, jejichž ocenění je pro rok 2020 vyšší než 60 tis. Kč v jednotlivém případě a doba použitelnosti je delší než 1 rok. Za dlouhodobý hmotný majetek považuje účetní jednotka složky majetku, jejichž ocenění je vyšší než 40 tis. Kč v jednotlivém případě a doba použitelnosti je delší než jeden rok. Majetek může být pořízen úplatně, vkladem, darem, nebo vlastní činností.

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

Technickým zhodnocením dlouhodobého majetku se rozumí výdaje na dokončené nástavby, přístavby a stavební úpravy, rekonstrukce a modernizace majetku, pokud převýšily u jednotlivého majetku v úhrnu ve zdaňovacím období částku 40 tis. Kč. Výdaje na technické zhodnocení jsou sledovány v průběhu účetních období. Na konci účetního období je technické zhodnocení aktivováno do majetku, kde zvyšuje vstupní cenu tohoto majetku.

Účetní jednotka stanovila, že drobným dlouhodobým nehmotným majetkem je majetek, jehož pořizovací cena je nižší než 60 tis. Kč, ale vyšší než 30 tis. Kč a doba použitelnosti je delší než 1 rok. Drobným dlouhodobým hmotným majetkem je pak majetek, jehož pořizovací cena je nižší než 40 tis. Kč, ale vyšší než 30 tis. Kč a doba použitelnosti je delší než 1 rok.

Doby odpisování pro jednotlivé kategorie dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku jsou následující:

Zřizovací výdaje	5 let
Software	3 – 6 let
Přístroje a zařízení	3 až 5 let
Drobný hmotný majetek	3 roky

(g) Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném Českou národní bankou platném k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako "Zisk nebo ztráta z finančních operací".

(h) Zdanění

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z hospodářského výsledku běžného období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, který je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty.

Společnost účtuje o rezervě na splatnou daň. Tuto rezervu vykazuje sníženou o zaplacené zálohy.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

(i) Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou vymezeny takto:

- členové představenstva, dozorčí rady a vedoucí zaměstnanci společnosti a jejich příbuzní
- společnosti, v nichž členové orgánů a vedoucí zaměstnanci společnosti drží větší než 10 % majetkovou účast
- akcionáři ovládající společnost a společnosti jimi ovládané
- fondy obhospodařované společností
-

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

(j) Významné události

Dne 11. března 2020 prohlásila Světová zdravotnická organizace šíření nákazy COVID-19 za pandemii a dne 12. března 2020 vyhlásila česká vláda nouzový stav. Tento stav trval prakticky po celý rok 2020.

Tato situace a následná opatření neovlivnila výsledky obhospodařovaných fondů ani finanční pozici Společnosti, naopak, v roce 2020 bylo dosaženo nejen kladného zhodnocení, ale rovněž nárůstu objemu majetku pod správou.

Společnost vzniklou situaci i nadále pečlivě monitoruje a průběžně vyhodnocuje. Podle informací, které má vedení Společnosti k datu vydání účetní závěrky k dispozici, nemá výše uvedená situace vliv na předpoklad neomezeného trvání účetní jednotky, na základě kterého je tato účetní závěrka sestavena.

3. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD A OPRAVY ZÁSADNÍCH CHYB

Společnost v roce 2020 neprovedla žádné změny účetních metod ani nedošlo k žádné opravě zásadních chyb minulých let.

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

4. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	2020	2019
Výnosy z úroků a podobné výnosy		
z termínovaných vkladů a běžných účtů vedených u bank	219	217
Celkem	219	217

Společnost eviduje v rozhodném období výnosové úroky z vkladového účtu v J & T Banka, a.s.

5. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2020	2019
Výnosy z poplatků a provizí		
z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	102 769	107 011
ze vstupních a výstupních poplatků klientů	17 866	7 738
Celkem	120 635	114 749
Náklady na poplatky a provize		
z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	(30 433)	(20 333)
provize za sjednání podílových fondů	(36 951)	(22 249)
bankovní poplatky	(26)	(15)
Celkem	(67 410)	(42 597)

Všechny transakce byly uskutečněny na území České republiky.

6. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2020	2019
Mzdy a odměny zaměstnanců	10 955	8 763
Sociální a zdravotní pojištění	3 023	2 384
Celkem náklady na zaměstnance	13 978	11 147
z toho: členové orgánů společnosti	5 284	5 339
Ostatní správní náklady	7 996	4 115
z toho: náklady na audit, právní a daňové poradenství	284	553
Celkem	21 974	15 262

Průměrný počet zaměstnanců společnosti byl následující:

	2020	2019
Zaměstnanci	7	5
Členové představenstva	3	3
Členové dozorčí rady	3	3

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

7. ČLENĚNÍ POLOŽEK VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY PODLE ZEMĚPISNÝCH SEGMENTŮ

2020

tis. Kč	Tuzemsko	EU	Ostatní	Celkem 2020
Výnosy z úroků a podobné výnosy	219	0	0	219
Výnosy z akcií a podílů	0	0	0	0
Výnosy z poplatků a provizí	120 635	0	0	120 635
Náklady na poplatky a provize	(67 410)	0	0	(67 410)
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	(2)	0	(26)	(28)
Ostatní provozní výnosy	38	0	0	38
Správní náklady	(21 191)	(6)	(777)	(21 974)
Odpisy majetku	(652)	0	0	(652)
Zisk z běžné činnosti před zdaněním	31 637	(6)	(803)	(30 828)

2019

tis. Kč	Tuzemsko	EU	Ostatní	Celkem 2019
Výnosy z úroků a podobné výnosy	217	0	0	217
Výnosy z akcií a podílů	0	0	0	0
Výnosy z poplatků a provizí	114 749	0	0	114 749
Náklady na poplatky a provize	-41 844	0	-753	-42 597
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	0	0	-20	-20
Ostatní provozní výnosy	301	0	0	301
Správní náklady	-15 528	-8	0	-15 536
Odpisy majetku	-555	0	0	-555
Ztráta z běžné činnosti před zdaněním	57 340	-8	-773	56 559

8. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Pohledávky	31 099	56 151
Závazky	7 753	5 211
Podrozvaha – hodnoty převzaté k obhospodařování	6 426 300	4 593 337

tis. Kč	2020	2019
Výnosy	120 459	114 749
Náklady	55 339	29 959

Tabulky zahrnují veškeré transakce se spřízněnými osobami. Všechny transakce se spřízněnými stranami skupiny byly realizovány za obvyklých tržních podmínek. Další informace k transakcím s osobami se zvláštním vztahem ke společnosti jsou uvedeny v bodě 15.

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

9. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Pohledávky za bankami:		
stavy běžných účtů	26 634	22 510
stavy vkladových účtů	21 529	21 309
Celkem	48 163	43 819

10. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

Splatná daň z příjmů

tis. Kč	2020	2019
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	30 828	56 559
Daňově neodčitatelné náklady	823	351
Základ daně	31 651	56 910
Daň vypočtená při použití sazby 19 %	6 014	10 813
Daň z minulého období	(10)	0
Odložená daň	(40)	(45)
Daň z příjmů celkem	5 964	10 768

Odložené daně z příjmu jsou počítány ze všech dočasných rozdílů za použití daňové sazby platné pro období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny, tj. 19 %.

Společnost vypočetla k 31. 12. 2020 snížení odloženého daňového závazku ve výši 40 tis. Kč (31.12.2019: 45 tis. Kč).

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

11. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Změny dlouhodobého nehmotného majetku

tis. Kč	Software	Pořízení software	Zřizovací výdaje	Celkem
Pořizovací cena				
K 1. lednu 2019	4 948	--	--	4 948
Přírůstky	291	139	--	430
Úbytky	--	--	--	0
K 31. prosinci 2019	5 239	139	--	5 378
K 1. lednu 2020	5 239	139	--	5 378
Přírůstky	888	--	--	888
Úbytky	--	(139)	--	(139)
K 31. prosinci 2020	6 127	0	--	6 127
Oprávky a opravné položky				
K 31. prosinci 2019	4 837	--	--	4 837
K 1. lednu 2020	4 837	--	--	4 837
Roční odpisy	434	--	--	434
Úbytky	--	--	--	--
K 31. prosinci 2020	5 271	--	--	5 271
Zůstatková cena				
K 31. prosinci 2019	402	139	--	541
K 31. prosinci 2020	856	0	--	856

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

12. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Změny dlouhodobého hmotného majetku

tis. Kč	Přístroje a zařízení	Drobný hmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena			
K 1. lednu 2019	1 284	95	1 379
Přírůstky	--	35	35
Úbytky	--	--	--
K 31. prosinci 2019	1 284	130	1 414
K 1. lednu 2020	1 284	130	1 414
Přírůstky	54	69	123
Úbytky	(48)	--	(48)
K 31. prosinci 2020	1 290	199	1 489
Oprávky a opravné položky			
K 31. prosinci 2019	796	86	882
K 1. lednu 2020	796	86	882
Roční odpisy	189	29	218
Úbytky	(48)	--	(48)
K 31. prosinci 2020	937	115	1 052
Zůstatková cena			
K 31. prosinci 2019	488	44	532
K 31. prosinci 2020	353	84	437

13. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Pohledávky z obchodního styku	31 099	55 461
Dohadné účty aktivní	0	690
Poskytnuté zálohy	5	277
Ostatní pohledávky	5 984	0
Celkem	37 088	56 428

Ostatní pohledávky představují zaplacenou zálohu na daň z příjmu, která bude vyrovnána se splatnou daní vyčíslenou v bodě 10 a uvedenou v bodě 16.

14. NÁKLADY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

Náklady příštích období ve výši 40 tis. Kč (31.12.2019: 40 tis. Kč) zahrnují pojištění majetku, poplatků za vzdělávací systém a školení zaměstnanců.

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

15. ZÁVAZKY VŮČI OSOBÁM SE ZVLÁŠTNÍM VZTAHEM KE SPOLEČNOSTI

tis. Kč	Správní orgány	Řídící orgány	Dozorčí orgány	Ostatní
K 31. prosinci 2019	--	1 349	--	--
K 1. lednu 2020	--	1 349	--	--
Přírůstky	--	1 675	--	--
Úbytky	--	(1 349)	--	--
K 31. prosinci 2020	--	1 675	--	--

16. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Závazky z obchodních vztahů	4 868	4 519
Dohadné účty pasivní	9 245	5 215
Závazky vůči zaměstnancům	1 450	1 614
Odložený daňový závazek	0	40
Zúčtování se státním rozpočtem	6 014	10 813
Ostatní závazky	964	39
Celkem	22 541	22 40

Položka Zúčtování se státním rozpočtem obsahuje splatnou daň z příjmu, vyčíslenou v bodě 10, která bude vyrovnána s uhrazenou zálohou na daň z příjmu uvedenou v bodě 13.

17. VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál

Složení akcionářů společnosti k 31. prosinci 2020:

Název	Sídlo	Počet akcií (v ks)	Podíl na základním kapitálu (v %)
Partners Financial Services, a.s.	Česká republika	40	100
Celkem		40	100

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

18. NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ, REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU

Společnost navrhuje rozdělení zisku za rok 2020 následujícím způsobem:

tis. Kč	Zisk / (Ztráta)	Nerozdělený zisk / (neuhrazená ztráta) z předchozích období	Kapitálové fondy
Zůstatek k 31. prosinci 2020 před převedením zisku roku 2020	--	19 180	--
Zisk roku 2020	24 864	--	--
Návrh rozdělení zisku za rok 2020:			
Převod do nerozděleného zisku	(24 864)	28 864	--
Celkem	--	44 044	--

19. HODNOTY PŘEVZATÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

K 31. prosinci 2020 společnost obhospodařuje následující fondy:

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Hodnota obhospodařovaného majetku v investičních fondech:		
Partners Universe 6	296 854	316 984
Partners Universe 10	639 969	594 923
Partners Universe 13	1 887 685	1 655 340
Partners 7 Stars	1 373 709	975 103
Partners Dividend Selection	364 243	300 509
Partners Bond Opportunity	641 158	364 862
Podfond Trigea	1 222 682	385 616
Celkem	6 426 300	4 593 337

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

20. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká z typu financování aktivit společnosti a řízení jejich pozic, např. v okamžiku, kdy společnost není schopna financovat svá aktiva nástroji s vhodnou splatností nebo likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

Následující tabulka člení aktiva a pasiva společnosti podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti k rozvahovému dni.

Zbytková splatnost aktiv a pasiv společnosti

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2020						
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	1	--	--	--	--	1
Pohledávky za bankami	48 163	--	--	--	--	48 163
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	--	--	--	--	1 293	1 293
Ostatní aktiva	31 104	5 984	--	--	--	37 088
Náklady a příjmy příštích období	25	15	--	--	--	40
Aktiva celkem	79 293	5 999	--	--	1 293	86 585
Ostatní pasiva	16 527	6 014	--	--	--	22 541
Výnosy a výdaje příštích období	--	--	--	--	--	--
Vlastní kapitál	--	--	--	--	64 044	64 044
Pasiva celkem	16 527	6 014	--	--	64 044	86 585
Gap	62 766	(15)	--	--	(62 751)	--
Kumulativní gap	62 766	62 751	62 751	62 751	--	--

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2019						
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	60	--	--	--	--	60
Pohledávky za bankami	43 819	--	--	--	--	43 819
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	--	--	--	--	1 073	1 073
Ostatní aktiva	55 461	967	--	--	--	56 428
Náklady a příjmy příštích období	25	15	--	--	--	40
Aktiva celkem	99 365	982	--	--	1 073	101 420
Ostatní pasiva	12 350	9 890	--	--	--	22 240
Výnosy a výdaje příštích období	--	--	--	--	--	--
Vlastní kapitál	--	--	--	--	79 180	79 180
Pasiva celkem	12 350	9 890	--	--	79 180	101 420
Gap	87 015	(8 908)	--	--	(78 107)	--
Kumulativní gap	87 015	78 107	78 107	78 107	--	--

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

Výše uvedené tabulky představují zbytkovou splatnost účetních hodnot jednotlivých finančních nástrojů, nikoliv veškerých peněžních toků, které z těchto nástrojů plynou.

Úrokové riziko

Finanční pozice a peněžní toky společnosti jsou vystaveny riziku pohybů běžných úrovní tržních úrokových sazeb. Úrokové výnosy a náklady mohou v důsledku takových změn růst i klesat a vytvářet ztráty v případě vzniku neočekávaných pohybů.

Jedinou úrokově citlivou pozicí společnosti byly v roce 2020 i 2019 „Pohledávky za bankami“ představující běžný a vkladový účet společnosti a spadající do časového koše do 3 měsíců. Ostatní pozice byly v obou letech úrokově necitlivé.

Měnové riziko

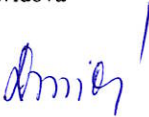
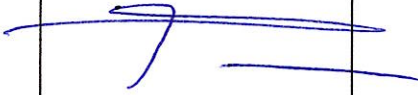
Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici společnosti vůči měnovým rizikům.

Společnost neměla k 31. prosinci 2020 ani k 31. prosinci 2019 měnové riziko, neboť veškeré její finanční pozice byly v českých korunách.

21. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

V souladu se změnou Vyhlášky č. 501/2002 Sb., která přebírá ustanovení IFRS 9, se pro Společnost mění pravidla pro vykazování finančních instrumentů s účinností od 1. ledna 2021. Majetek Společnosti tvoří primárně hotovost držená na běžných účtech, případně termínovaných depozitech. Primárním cílem držby aktiv je inkasovat smluvní peněžní toky.

Kromě výše uvedeného nebyly k datu sestavení účetní závěrky Společnosti známy žádné další události, které by si vyžádaly úpravu nebo zveřejnění v účetní závěrce.

Odesláno dne:	Razítko a podpis statutárního orgánu:	Osoba odpovědná za účetnictví	Osoba odpovědná za účetní závěrku
27. dubna 2021	 Partners investiční společnost, a.s. Prague Gate, Tůrkova 2319/5b 149 00 Praha 4 - Chodov IČ: 24716006, DIČ: CZ24716006	Jméno a podpis: Eva Davidová 	Jméno a podpis: Lucie Simpartlová 
		tel.: 604 220 077	tel.: 734 798 377