

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
A KONSOLIDOVANEJ VÝROČNEJ SPRÁVE
A KONSOLIDOVANÁ VÝROČNÁ SPRÁVA**

za obdobie od 01.05.2021 – 31.3.2022

z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

akciovej spoločnosti

**PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
Bratislava**

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

pre akcionárov, dozornú radu a predstavenstvo akciovej spoločnosti
PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s., Bratislava

Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s. („Spoločnosť“) a jej dcérskych spoločností („Skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. marcu 2022, konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní, konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Skupiny k 31. marcu 2022, konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS EU“).

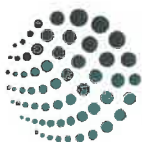
Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky. Od Skupiny sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit konsolidovanej účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a vernú prezentáciu tejto konsolidovanej účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa IFRS EU a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Skupiny nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve,



ibaže by mal v úmysle Skupinu zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

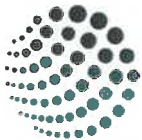
Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva spoločnosti PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s. a celej Skupiny.

Zodpovednosť audítorskej spoločnosti za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivo alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti konsolidovanej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.



- Získavame dostatočné a vhodné auditorské dôkazy, týkajúce sa finančných informácií o spoločnostiach v rámci skupiny alebo ich podnikateľských činnostiach, potrebné na vyjadrenie názoru na konsolidovanú účtovnú závierku. Zodpovedáme za riadenie, dohľad a vykonávanie auditu skupiny a zostávame výhradne zodpovední za náš auditorský názor.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú v konsolidovanej výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Náš vyššie uvedený názor na konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie v konsolidovanej výročnej správe.

V súvislosti s auditom konsolidovanej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými v konsolidovanej výročnej správe a zváženie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou konsolidovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či konsolidovaná výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe zostavenej k 31. marcu 2022 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti v konsolidovanej výročnej správe. V tejto súvislosti konštatujeme, že sme nezistili významné nesprávnosti v konsolidovanej výročnej správe.

Bratislava, 31. marec 2023

VGD SLOVAKIA s. r. o.
Karpatská 8
851 05 Bratislava
Obchodný register, zložka 74698/B
Licencia SKAU č. 269



Zodpovedný audítor
Bart Waterloos
Licencia SKAU č. 1029

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.

KONSOLIDOVANÁ VÝROČNÁ SPRÁVA
1.5.2021-31.3.2022

Príhovor predsedu predstavenstva spoločnosti

Vážení spoločníci, klienti, obchodní partneri,

predkladáme Vám konsolidovanú výročnú správu za spoločnosť PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s., ktorá uzavrela sledované obdobie s úspešnými obchodnými výsledkami, čím nadviazala na doterajšie roky kontinuálneho rastu a to vďaka obchodným partnerom, spolupracovníkom, našim klientom a rovnako aj vďaka úsiliu našich zamestnancov.

Konsolidovaný čistý zisk našej finančnej skupiny k 31.3.2022 presiahol 9,9 mil. Eur, čo oproti minulému roku predstavuje nárast o 6 %. Tržby dosiahli viac ako 54,6 mil. eur a medziročne rástli napriek zložitým ekonomickým podmienkam o 8,7%.

V rámci spoločností našej finančnej skupiny pribudla k už existujúcim spoločnostiam PARTNERS GROUP SK, PARTNERS Investments a PARTNERS Asset Management aj ďalšia spoločnosť - PARTNERS Poistovňa. Rozšírili sme tak ponuku finančných produktov nielen od externých spoločností ale aj z vlastného portfólia. Klientom tak máme možnosť ponúknuť ešte viac produktov a služieb, ktoré nám umožňujú individuálny prístup k finančnému plánovaniu pre rôzne životné situácie.

Do finančnej skupiny patrí aj spoločnosť PARTNERS Bulgaria, ktorá aplikuje know-how materskej spoločnosti na bulharskom trhu.

Naším poslaním je nielen zhodnocovať finančné prostriedky klientov, ale prinášať im vyššiu kvalitu ich života. Preto sa komplexne staráme o ich rodinné financie a učíme to aj našich klientov.

Prostredníctvom PARTNERS Nadácie sa snažíme finančne vzdelávať študentov stredných a vysokých škôl, pretože veríme, že finančná gramotnosť so sebou prináša kvalitnejší a lepší život.

Ján Müller
predseda predstavenstva
PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.

Obsah

1. Orgány spoločnosti a organizačná štruktúra spoločnosti	4
2. Profil spoločnosti	4
3. Použité postupy na vykonanie konsolidácie účtovných závierok.....	6
4. Finančné výsledky	6
5. Prehľad o prijatých úveroch a získaných subvenciách z verejných zdrojov	9
6. Riziká a neistoty	9
7. Environmentálne zameranie	10
8. Zamestnanosť	10
9. Návrh na rozdelenie zisku vytvoreného v roku 2020/2021	10
10. Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja	11
11. Informácia o nadobudnutí vlastných obchodných podielov.....	11
12. Strategické zámery rozvoja spoločnosti v roku 2021/2022	11
13. Udalosti osobitného významu po dni účtovnej závierky	11

1. Orgány spoločnosti a organizačná štruktúra spoločnosti

Štatutárny orgán :

Predstavenstvo:

Predseda Ján Müller (od 24.09.2021)
Predseda Ing. Bohuslav Benedek (do 23.09.2021)

Dozorná rada:

Predseda Ján Müller (do 23.09.2021)
Člen Ing. Juraj Juras (od 26.10.2017)
Člen Ing. Peter Matovič (do 23.09.2021)
Člen Ing. Bohuslav Benedek (od 24.09.2021)
Člen Ing. Jozef Bartánus (od 24.09.2021)

2. Profil spoločnosti

Finančnú skupinu PARTNERS tvoria spoločnosti pokrývajúce oblasti investovania a životného a neživotného poistenia.

Spoločnosť PARTNERS GROUP SK vznikla v roku 2007. Prostredníctvom svojich viac ako 1 300 spolupracovníkov poskytuje sprostredkovateľské finančné služby v oblastiach životného a neživotného poistenia, starobného a dôchodkového sporenia, investovania, úverov a riešenia bývania. Zabezpečuje pre klientov dlhodobú správu a servis ich rodinných financií.

PARTNERS GROUP Bulgaria začala podnikáť v roku 2018 a prináša na bulharský trh know-how sesterskej spoločnosti v oblasti finančného servisu a plánovania.

V roku 2019 vznikla spoločnosť PARTNERS Investments, ktorá sa zameriava na zhodnocovanie prostriedkov klientov prostredníctvom investičných služieb a spravovania portfólií a neskôr správcovská spoločnosť PARTNERS Asset Management, ktorá zhodnocuje prostriedky klientov prostredníctvom podielových fondov kolektívneho investovania, a to predovšetkým v oblasti komerčných realít.

Vo februári 2022 ako posledná v poradí pribudla do finančnej skupiny aj PARTNERS Poistovňa, ktorá podniká v oblasti životného poistenia.

Výška základného imania a štruktúra akcionárov

Základné imanie

Výška základného imania k 31.03.2022

270 300 EUR

K 31. marcu 2022 bola štruktúra akcionárov spoločnosti nasledovná:

	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva
	V EUR	%	%
Ing. Bohuslav Benedek	67 575	25	25
Ing. Juraj Juras	27 030	10	10
Ján Müller	175 695	65	65
Spolu	270 300	100	100

Zmeny akcionárov

V roku 2021/2022 nenastali žiadne zmeny v štruktúre akcionárov.
Spoločnosť neeviduje žiadne vydané a nesplatené cenné papiere.
Spoločnosť nevydala žiadne vymeniteľné dlhopisy.

Dcérske spoločnosti PARTNERS GROUP HOLDING SK, a.s.:

Názov	Krajina založenia	Vlastnícky podiel %		Hlasovacie práva %		Zahrnuté do konsolidácie
		2022	2021	2022	2021	
PARTNERS GROUP SK s.r.o.	Slovenská republika	51	51	51	51	Spoločnosť zostavila konsolidovanú závierku prvý krát k 30.4.2020
PARTNERS GLOBE s.r.o.	Slovenská republika	100	100	100	100	
FINANČNÝ KOMPAS s.r.o.	Slovenská republika	100	100	100	100	
PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.	Slovenská republika	100	100	100	100	
PARTNERS GROUP BG Ltd.	Bulharsko	51	51	51	51	
PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.	Slovenská republika	51	100	51	100	Od 6.5.2020
Gemini poisťovacie služby, a.s.	Slovenská republika	51	51	51	51	Od 27.06.2020
PARTNERS poisťovňa, a.s.	Slovenská republika	51	51	51	51	Od 28.5.2021

Hlavné činnosti dcérskych spoločností:

PARTNERS GROUP SK s.r.o. vykonáva činnosť samostatného finančného agenta v sektoroch: 1. poistenia alebo zaistenia, 2. kapitálového trhu, 3. doplnkového dôchodkového sporenia, 4. prijímania vkladov, 5. poskytovania úverov a spotrebiteľských úverov, 6. starobného dôchodkového sporenia na Slovensku.

PARTNERS GLOBE s.r.o. vykonáva činnosť nákupu a predaja tovaru.

FINANČNÝ KOMPAS s.r.o. vykonáva činnosť podriadeného finančného agenta v sektore poistenia alebo zaistenia v SR.

PARTNERS GROUP BG Ltd. vykonáva činnosť samostatného finančného agenta v Bulharsku.

PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s. vykonáva investičné činnosti v SR.

PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s. vykonáva činnosť vytváranie a spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných investičných fondov.

Gemini poisťovacie služby, a.s. vykonáva činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov.

Partners poisťovňa, a.s. vykonáva poisťovaciu činnosť pre poisťný druh životného poistenia.

3. Použité postupy na vykonanie konsolidácie účtovných závierok

Konsolidovaná účtovná závierka je riadna konsolidovaná účtovná závierka za PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s. v zmysle zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Riadna konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1. apríla 2021 do 31. marca 2022 v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Standards – IFRS) v znení prijatom Európskou úniou („EÚ“).

Skupina aplikuje všetky štandardy IFRS a interpretácie vydané Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board – IASB) a Výborom pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) v znení prijatom EÚ, ktoré boli účinné k dátumu zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky.

Skupina prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie relevantné pre jej činnosť, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB a boli schválené na používanie v rámci EÚ.

Riadna konsolidovaná účtovná závierka za obdobie od 1. mája 2021 do 31. marca 2022 bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania spoločnosti.

4. Finančné výsledky

V účtovnom období 2021/2022 spoločnosť dosiahla individuálny hospodársky výsledok po zdanení vo výške 4 778 094 Eur, čo oproti účtovnému obdobiu 2020/2021 (hospodársky výsledok po zdanení 4 841 451 Eur) predstavuje pokles o 1,3 %. Konsolidovaný hospodársky výsledok po zdanení za obdobie 2021/2022 bol vo výške 9 942 573 Eur, čo oproti obdobiu 2020/2021 (konsolidovaný hospodársky výsledok po zdanení 9 375 721 Eur) predstavuje nárast o 6,0 %. Daň z príjmov v skupine predstavovala sumu 3 066 206 Eur (v predchádzajúcom období 2 713 496 Eur).

V účtovnom období 2021/2022 boli v skupine prevádzkové výnosy v sume 54 678 286 Eur (v predchádzajúcom období 50 317 701 Eur) a finančné výnosy v sume 16 121 Eur (v predchádzajúcom období 23 909 Eur).

Nárast výnosov z prevádzkovej činnosti odzrkadľoval jednak nárast obchodnej produkcie dcérskej spoločnosti PARTNERS GROUP SK ale aj pozitívny vývoj na finančných trhoch. Vďaka nárastu objemu investícií, ktoré spravujú dcérske spoločnosti PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p. a PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol. sa v tomto účtovnom období podarilo zvýšiť prevádzkové výnosy v skupine oproti predchádzajúcemu obdobiu o 8,7%.

EUR	Pozn.	31.3.2022	30.4.2021
AKTÍVA			
Dlhodobé aktíva			
Goodwill	5	-	-
Dlhodobý nehmotný majetok	5	1 819 451	1 337 256
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	3	222 771	217 398
Právo na používanie	4	201 906	406 853
Ostatný dlhodobý majetok	5	206 850	119 975
Obstarávané investície	5	0	2 075 700
Odložená daňová pohľadávka	8.2	1 590 209	748 545
Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia		36 564	27 033
Dlhodobé aktíva celkom		4 077 751	4 932 760
Obežné aktíva			
Zásoby	6	15 116	30 371
Pohľadávky	7	14 303 823	7 103 252
Pohľadávky z pôžičiek – krátkodobé	7	-	400 404
Pohľadávka z dane z príjmov	8.1	-	1 060 480
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	9	8 648 445	9 438 850
Obežné aktíva celkom		22 967 383	18 033 357
AKTÍVA CELKOM		27 045 135	22 966 117
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE			
Dlhodobé záväzky			
Dlhodobé záväzky a rezervy	12, 13	160 917	136 670
Záväzky z prenájmu	13.2	36 051	236 073
Úročené úvery a pôžičky	11	18 698	305 701
Dlhodobé záväzky celkom		215 666	678 444
Krátkodobé záväzky			
Záväzky a rezervy	13.3	6 587 813	6 041 378
Úročené úvery a pôžičky	11	1 761 617	98 137
Záväzky z prenájmu - krátkodobá časť	13.2	222 839	251 437
Záväzky z dane z príjmov		883 479	155 305
Záväzky voči akcionárom	13.4	4 645 638	3 798 378
Krátkodobé záväzky celkom		14 101 386	10 344 635
Vlastné imanie			
Základné imanie	10	270 300	270 300
Zákonné rezervné fondy a ostatné fondy	10	193 723	193 723
Nerozdelené zisky	12	8 735 111	10 875 629
Vlastné imanie priradiťelné vlastníkom materskej spoločnosti		9 199 134	11 339 652
Nekontrolné podiely na vlastnom imaní		3 528 949	603 385
Vlastné imanie spolu		12 728 083	11 943 037
PASÍVA CELKOM		27 045 135	22 966 117

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku

EUR	Pozn.	Rok končiaci sa 31. marca 2022	Rok končiaci sa 30. apríla 2021
Prevádzkové výnosy			
Tržby z predaja služieb	14	37 697 500	37 383 522
Výnosy z odplát a provízií	14	16 772 914	12 790 358
Tržby z predaja tovaru	14	43 211	62 421
Zisk / strata z predaja dlhodobého majetku		38 971	12 185
Ostatné prevádzkové výnosy	15	125 690	69 214
Prevádzkové výnosy celkom		54 678 286	50 317 701
Prevádzkové náklady			
Nakúpené služby	16.1	(21 956 462)	(23 657 125)
Náklady na odplaty a provízie	16.2	(12 837 992)	(9 229 328)
Náklady na predaný tovar		(49 520)	(64 550)
Osobné náklady	16.4	(5 079 356)	(3 850 069)
Odpisy dlhodobého majetku	16.5	(639 139)	(564 688)
Spotreba materiálu a energií	16.6	(240 737)	(181 956)
Ostatné prevádzkové náklady	16.7	(748 335)	(598 798)
Prevádzkové náklady celkom		(41 551 542)	(38 146 514)
Hospodársky výsledok z prevádzky		13 126 744	12 171 187
INVESTIČNÉ A FINAČNÉ ČINNOSTI			
Finančné výnosy	17.1	16 121	23 909
Úrokové náklady, netto	17.3	(44 534)	(43 714)
Ostatné finančné náklady, netto	17.2	(89 551)	(62 166)
Hospodársky výsledok z investičných a finančných činností		(117 965)	(81 970)
Hospodársky výsledok pred zdanením		13 008 779	12 089 217
Daň z príjmu	18.1	(3 066 206)	(2 713 496)
Hospodársky výsledok po zdanení		9 942 573	9 375 721
Zisk po zdanení priraditeľný: nekontrolným podielom vlastníkom		4 044 431 5 898 142	3 567 561 5 808 160
Komplexný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie		9 942 573	9 375 721
Komplexný výsledok priraditeľný: nekontrolným podielom vlastníkom		4 044 431 5 898 142	3 567 561 5 808 160

Vybrané finančné ukazovatele skupiny:

Ukazovateľ	01.05.2021 - 31.03.2022 v %	01.05.2020 - 30.04.2021 v %	% zmena
Návratnosť aktív (ROA)	36,76%	40,82%	-9,95%
Celková zadlženosť	52,94%	48,00%	10,29%
Rentabilita tržieb	18,18%	18,63%	-2,42%
Rentabilita nákladov	23,93%	24,58%	-2,64%

5. Prehľad o prijatých úveroch a získaných subvenciách z verejných zdrojov

Jednotlivé spoločnosti v skupine a PARTNERS GROUP HOLDING SK, a.s. nečerpali žiadne úvery, ani subvencie z verejných zdrojov. Zároveň neprijali ani nevystavili žiadne záruky.

6. Riziká a neistoty

V roku 2021/2022 skupina pokračovala v naplňaní svojich cieľov, definovaných vnútornými predpismi, ktorým sa stanovujú podmienky systému riadenia rizika skupiny.

Skupina je vystavená rôznym finančným rizikám, ktoré zahŕňajú dôsledky pohybu kurzov cudzích mien, úrokových sadzieb z úverov a cien komodít. Vo svojom programe riadenia rizika sa skupina sústreďuje na nepredvídateľnosť finančných trhov a snaží sa minimalizovať možné negatívne dôsledky na finančnú situáciu skupiny.

Skupina si určila za svoju povinnosť zisťovať, sledovať a riadiť operačné riziko, riziko likvidity, špecifické riziká kapitálových nástrojov, všeobecné riziko kapitálových finančných nástrojov, riziko vysporiadania obchodu, riziko zlyhania obchodného partnera, riziko zlyhania štátu z jeho záväzkovo-právnych vzťahov voči zahraničiu a v súvislosti so začiatkom pôsobenia našej poisťovne aj poisťné riziká v životnom poistení, ako napríklad riziko úmrtnosti, chorobnosti alebo stornovanosti. V neposlednom rade je v poisťovni nevyhnutné priebežne sledovať a dodržiavať zákonom stanovenú mieru solventnosti.

Riziko menových kurzov

Skupina uskutočňuje minimálny objem transakcií v cudzích menách a je vystavená minimálnemu kurzovému riziku z transakcií v cudzích menách.

Úrokové riziko

Prevádzkové výnosy a prevádzkové peňažné toky spoločnosti sú nezávislé od zmien úrokových sadzieb na trhu. Spoločnosť má okrem peňazí a peňažných ekvivalentov ďalšie úročené aktíva. Spoločnosť riadi úrokové riziko tak, že zachováva primeraný pomer a štruktúru úrokových sadzieb medzi poskytnutými a prijatými úvermi.

Úverové riziko

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že zmluvná strana nedodrží svoje zmluvné záväzky, v dôsledku čoho skupina utrpí stratu. Skupina prijala zásadu, že bude obchodovať len s dôveryhodnými zmluvnými partnermi a že podľa potreby musí získať dostatočné zabezpečenie ako prostriedok na zmiernenie rizika finančnej straty v dôsledku nedodržania záväzkov.

Riziko nedostatočnej likvidity

Obozretné riadenie rizika nedostatočnej likvidity predpokladá udržiavanie dostatočného objemu peňažných prostriedkov a obchodovateľných cenných papierov. Skupina udržiava dostatočný objem peňažných prostriedkov a obchodovateľných cenných papierov.

Operačné riziko

Operačné riziko predstavuje pre skupinu možnosť straty a škody na vlastných zdrojoch a výnosoch spôsobených vlastnou činnosťou skupiny. Proces riadenia operačného rizika začína fázou prevencie, ktorej základnými kameňmi sú dôsledné oddelovanie nezlučiteľných funkcií, kvalitná metodika, funkčné informačné systémy, školenia zamestnancov a kontrolná činnosť. V procese identifikácie operačných rizík sa skupina zameriava na identifikáciu zdroja rizika, problémov a potencionálnych hrozieb. Následne prijíma opatrenia na zmiernenie a elimináciu rizika. Vyšší manažment priebežne monitoruje a hodnotí efektívnosť prijatých opatrení.

Skupina riadi svoj kapitál tak, aby zabezpečila, že bude schopná pokračovať v činnosti ako zdravo fungujúci podnik s cieľom dosiahnuť optimálny vzťah medzi cudzími a vlastnými zdrojmi a maximalizovať svoju hodnotu.

7. Environmentálne zameranie

Skupina svojou činnosťou nevytvára ekologické záťaž a ekologické riziko. Vedenie skupiny je presvedčené, že spĺňa príslušné platné legislatívne predpisy a normy vo všetkých aspektoch. Neočakáva sa, že skupine vznikne v budúcnosti povinnosť zaplatiť významné pokuty súvisiace so životným prostredím.

8. Zamestnanosť

Priemerný počet zamestnancov v skupine bol 110 v roku 2021/2022 a 100 v roku 2020/2021.

K 31.3.2022 bol celkový počet zamestnancov 112.

Názov	Počet zamestnancov k 31.3.2022
PARTNERS GROUP SK s.r.o.	79
PARTNERS GLOBE s.r.o.	0
FINANČNÝ KOMPAS s.r.o.	1
PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.	10
PARTNERS ASSET MANAGEMENT	5
Gemini poisťovacie služby	0
PARTNERS poisťovňa, a.s.	17

9. Návrh na rozdelenie zisku vytvoreného v roku 2021/2022

V roku 2021/2022 skupina dosiahla hospodársky výsledok po zdanení vo výške 9 942 573 Eur, čo oproti roku 2020/2021 (hospodársky výsledok po zdanení 9 375 721 Eur) predstavuje nárast o 6,05 %. Návrh rozdelenia jednotlivých individuálnych výsledkov hospodárenia jednotlivých dcérskych spoločností skupiny sú na vyplatenie akcionárom resp. na preúčtovanie do nerozdelených ziskov a strát minulých rokov.

10. Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Spoločnosť v sledovanom období nevyvíjala v tejto oblasti žiadne aktivity.

11. Informácia o nadobudnutí vlastných obchodných podielov

Jednotlivé spoločnosti v skupine nenadobudli vlastné akcie ani vlastné obchodné podiely.

Spoločnosť PARTNERS GROUP HOLDING SK, a.s nemá žiadne organizačné zložky v zahraničí.

12. Strategické zámery rozvoja spoločnosti v roku 2022/2023

Výzvou pre nasledujúce obdobie je posilnenie digitalizácie a platforiem pre kvalitnejší servis klientov. V priebehu nasledujúceho obdobia bude pokračovať integrácia spoločností a procesov v rámci finančnej skupiny pre dosiahnutie maximálneho synergického efektu. Okrem toho budeme v skupine riešiť nemej dôležité témy ako je kyberbezpečnosť, komunikácia, ochrana spotrebiteľov a iné.

13. Udalosti osobitného významu po dni účtovnej závierky

Po 31. marci 2022 do dňa zostavenia konsolidovaných finančných výkazov nastali tieto udalosti:

V spoločnosti PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s. došlo k zníženiu základného imania z hodnoty 530 000 EUR na 150 000 EUR, a to znížením počtu akcií z 530 kusov s menovitou hodnotou 1 000 EUR na 150 kusov s menovitou hodnotou 1 000 EUR. Zmena bola zapísaná do Obchodného registra dňa 10.08.2022.

K dátumu 24.05.2022 došlo v spoločnosti PARTNERS poisťovňa, a.s. k zmene v dozornej rade. Ing. Marcel Komanický a Dušan Chudík, MBA k tomuto dátumu ukončili svoju funkciu v dozornej rade a novými členmi dozornej rady sa stali Ing. Silvia Karcolová, MBA a Ing. Peter Matovič.

V spoločnosti Gemini poisťovacie služby, a.s. sa dňa 03.08.2022 stala novým predsedom predstavenstva Ing. Jana Gruntová.

V spoločnosti PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s. sa dňa 17.01.2023 stala novým členom dozornej rady Ing. Silvia Karcolová, MBA.

V Bratislave, 31.3.2022


.....
Ján Müller
predseda predstavenstva

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.

Konsolidovaná účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva prijatých v EÚ (International Financial Reporting Standards, IFRS)

Za rok končiaci 31. marca 2022

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII
k 31. marcu 2022 a k 30. aprílu 2021

EUR	Pozn.	31.3.2022	30.4.2021
AKTÍVA			
Dlhodobé aktíva			
Goodwill	5	-	-
Dlhodobý nehmotný majetok	5	1 819 451	1 337 256
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	3	222 771	217 398
Právo na používanie	4	201 906	406 853
Ostatný dlhodobý majetok	5	206 850	119 975
Obstarávané investície	5	0	2 075 700
Odložená daňová pohľadávka	8.2	1 590 209	748 545
Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia		36 564	27 033
Dlhodobé aktíva celkom		4 077 751	4 932 760
Obežné aktíva			
Zásoby	6	15 116	30 371
Pohľadávky	7	14 303 823	7 103 252
Pohľadávky z pôžičiek – krátkodobé	7	-	400 404
Pohľadávka z dane z príjmov	8.1	-	1 060 480
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	9	8 648 445	9 438 850
Obežné aktíva celkom		22 967 383	18 033 357
AKTÍVA CELKOM		27 045 135	22 966 117
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE			
Dlhodobé záväzky			
Dlhodobé záväzky a rezervy	12, 13	160 917	136 670
Záväzky z prenájmu	13.2	36 051	236 073
Úročené úvery a pôžičky	11	18 698	305 701
Dlhodobé záväzky celkom		215 666	678 444
Krátkodobé záväzky			
Záväzky a rezervy	13.3	6 587 813	6 041 378
Úročené úvery a pôžičky	11	1 761 617	98 137
Záväzky z prenájmu - krátkodobá časť	13.2	222 839	251 437
Záväzky z dane z príjmov		883 479	155 305
Záväzky voči akcionárom	13.4	4 645 638	3 798 378
Krátkodobé záväzky celkom		14 101 386	10 344 635
Vlastné imanie			
Základné imanie	10	270 300	270 300
Zákonné rezervné fondy a ostatné fondy	10	193 723	193 723
Nerozdelené zisky	12	8 735 111	10 875 629
Vlastné imanie priraditeľné vlastníkom materskej spoločnosti		9 199 134	11 339 652
Nekontrolné podiely na vlastnom imaní		3 528 949	603 385
Vlastné imanie spolu		12 728 083	11 943 037
PASÍVA CELKOM		27 045 135	22 966 117

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATNÝCH SÚČASTÍ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU
 za roky končiace sa 31. marca 2022 a 30. apríla 2021

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku

EUR	Pozn.	Rok končiaci sa 31. marca 2022	Rok končiaci sa 30. apríla 2021
Prevádzkové výnosy			
Tržby z predaja služieb	14	37 697 500	37 383 522
Výnosy z odplát a provízií	14	16 772 914	12 790 358
Tržby z predaja tovaru	14	43 211	62 421
Zisk / strata z predaja dlhodobého majetku		38 971	12 185
Ostatné prevádzkové výnosy	15	125 690	69 214
Prevádzkové výnosy celkom		54 678 286	50 317 701
Prevádzkové náklady			
Nakúpené služby	16.1	(21 956 462)	(23 657 125)
Náklady na odplaty a provízie	16.2	(12 837 992)	(9 229 328)
Náklady na predaný tovar		(49 520)	(64 550)
Osobné náklady	16.4	(5 079 356)	(3 850 069)
Odpisy dlhodobého majetku	16.5	(639 139)	(564 688)
Spotreba materiálu a energií	16.6	(240 737)	(181 956)
Ostatné prevádzkové náklady	16.7	(748 335)	(598 798)
Prevádzkové náklady celkom		(41 551 542)	(38 146 514)
Hospodársky výsledok z prevádzky		13 126 744	12 171 187
INVESTIČNÉ A FINAČNÉ ČINNOSTI			
Finančné výnosy	17.1	16 121	23 909
Úrokové náklady, netto	17.3	(44 534)	(43 714)
Ostatné finančné náklady, netto	17.2	(89 551)	(62 166)
Hospodársky výsledok z investičných a finančných činností		(117 965)	(81 970)
Hospodársky výsledok pred zdanením		13 008 779	12 089 217
Daň z príjmu	18.1	(3 066 206)	(2 713 496)
Hospodársky výsledok po zdanení		9 942 573	9 375 721
Zisk po zdanení priraditeľný:			
nekontrolným podielom		4 044 431	3 567 561
vlastníkom		5 898 142	5 808 160
Komplexný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie		9 942 573	9 375 721
Komplexný výsledok priraditeľný:			
nekontrolným podielom		4 044 431	3 567 561
vlastníkom		5 898 142	5 808 160

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
za roky končiace sa 31. marca 2022 a 30. apríla 2021

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní

EUR	Základné imanie	Rezervné fondy	Nerozdelený zisk	Spolu (vlastníci materskej spoločnosti)	Nekontrolné podiely	Spolu
K 30. aprílu 2020	270 300	100 223	6 832 734	7 203 257	639 650	7 842 907
Čistý zisk (strata) za obdobie	-	-	5 808 160	5 808 160	3 567 561	9 375 722
Komplexný výsledok hospodárenia	-	-	5 808 160	5 808 160	3 567 561	9 375 722
Zvýšenie kapitálu	-	93 500	(93 500)	-	-	-
Vyplatené dividendy	-	-	(1 671 765)	(1 671 765)	(3 798 378)	(5 470 143)
Iné pohyby	-	-	-	-	194 552	194 552
K 30. aprílu 2021	270 300	193 723	10 875 629	11 339 652	603 385	11 943 037
Čistý zisk (strata) za rok	-	-	5 898 142	5 898 142	4 044 431	9 942 573
Komplexný výsledok hospodárenia	-	-	5 898 142	5 898 142	4 044 431	9 942 573
Zvýšenie kapitálu	-	-	-	-	-	-
Vyplatené dividendy	-	-	(4 000 000)	(4 000 000)	(4 645 638)	(8 645 638)
Iné pohyby	-	-	(4 038 660)	(4 038 660)	3 526 771	(511 889)
K 31. marca 2022	270 300	193 723	8 735 111	9 199 134	3 528 949	12 728 083

Iné pohyby predstavujú v nerozdelených ziskoch rozdiel zo zmeny dátumu vykazovania dcérskych spoločností. V predošlých rokoch jednotlivé dcérske spoločnosti zostavovali priebežné účtovné závierky pre účely zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky. Za rok končiaci k 31. marca 2022 prišlo k zmene, kedy skupina využila možnosť IFRS 10 a účtovné závierky dcérskych spoločností nie sú rozdielne viac ako 3 mesiace.

Iné pohyby v nekontrolných podieloch predstavujú nadobudnutie nekontrolných podielov v nových spoločnostiach resp. zmenu podielov v existujúcich.

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH
za roky končiace sa 31. marca 2022 a 30. apríla 2021

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch

EUR	Rok 2022	Rok 2021
PREVÁDZKOVÉ ČINNOSTI		
Hospodársky výsledok pred zdanením	13 008 779	12 089 217
Odpisy dlhodobého majetku	639 139	564 688
Odpis goodwillu z akvizície dcérskej spoločnosti	0	2 934
Zisk / strata z predaja dlhodobého majetku	(38 971)	(12 185)
Opravné položky k pohľadávkam	12 157	3 245
Úrokové náklady, netto	44 534	43 714
Ostatné nepeňažné položky	0	68 964
Peňažné toky z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu	13 665 638	12 760 576
Zmena zásob	15 255	(3 741)
Zmena pohľadávok	(5 593 625)	(2 271 776)
Zmena fin. majetku oceňovaného v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia	0	1 539 066
Zmena záväzkov a rezerv	1 790 389	647 988
Zmena ostatných aktív a záväzkov	815 255	
Peň. toky z prevádzky	10 692 912	12 672 113
Zaplatené úroky	(44 534)	-
Prijaté úroky	-	-
Zaplatená daň z príjmu	(1 696 339)	(3 033 144)
Peň. toky z prevádzkových činností	8 952 039	9 638 969
INVESTIČNÉ ČINNOSTI		
Obstaranie dlhodobého majetku	(1 013 664)	(1 276 335)
Príjem z predaja dlhodobého majetku	44 000	14 083
Obstaranie investícií	-	-
Akvizícia dcérskych podnikov bez hotovosti v nich		(338 950)
Peň. toky z investičnej činnosti	(969 664)	(1 601 202)
FINANČNÉ ČINNOSTI		
Príjmy z úverov	1 376 476	393 930
Splátky prijatých úverov	-	(400 404)
Príjmy z dlhodobých záväzkov	-	58 899
Splátky dlhodobých záväzkov	(228 619)	(176 350)
Vklad do fondov	(1 275 000)	181 300
Výplata dividendy	(8 645 638)	(5 470 143)
Peň. toky z finančných činností	(8 772 781)	(5 412 768)
Čistá zmena hotovosti a hotovostných ekvivalentov	(790 406)	2 625 000
Stav peňazí k 1. máju	9 438 850	6 813 850
Stav peňazí k 31. marcu (30. aprílu)	8 648 445	9 438 850

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1.1. Opis spoločnosti

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s. („spoločnosť“) je akciová spoločnosť v Slovenskej republike, ktorá bola založená 03. augusta 2011, vznikla 20. augusta 2011 a ktorá sa venuje správe dcérskych spoločností. Spoločnosť má zaregistrované sídlo v Bratislave, Slávičie údolie 106, 811 02 Slovensko, IČO: 46314873, DIČ: 2023323929.

Skupina PARTNERS GROUP HOLDING SK (ďalej len skupina) sa venuje poskytovaniu finančných služieb pre klientov – právnickým a fyzickým osobám, investičným stratégiám a sprostredkovanie produktov v oblasti životného a úrazového poistenia, investovania, úverov a riešenia bývania a jeho dlhodobú správu a servis.

1.2. Ručenie spoločnosti

Skupina nie je neobmedzeným ručiteľom v žiadnej inej spoločnosti.

1.3. Dôvod a spôsob zostavenia účtovnej závierky

Táto konsolidovaná účtovná závierka je riadna konsolidovaná účtovná závierka za PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s. v zmysle zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Riadna konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená za skrátené obdobie od 1. mája 2021 do 31. marca 2022 (ďalej len „rok 2022“) podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva („IFRS“ – International Financial Reporting Standards) tak, ako boli schválené Európskou úniou („EÚ“). Spoločnosť upravila koniec hospodárskeho roka z 30.04. na 31.03., z toho dôvodu zostavená konsolidovaná účtovná závierka za 11 mesiacov (skrátené obdobie) – k 31.03.2022.

Riadna konsolidovaná účtovná závierka za obdobie od 1. mája 2021 do 31. marca 2022 bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania spoločnosti.

Šírenie nákazy (Covid – 19) a vojnový konflikt na Ukrajine doposiaľ neovplyvnil žiadnym spôsobom činnosť a obchodnú produkciu spoločnosti. V prípade, že konflikt bude len krátkodobého charakteru, spoločnosť nepredpokladá významnejšie dopady na jej obchodnú činnosť a hospodárenie. Pokiaľ by konflikt prerástol do dlhodobého, prípadne by sa rozšíril mimo územia Ukrajiny, existuje riziko, žeby výrazným spôsobom ovplyvnil aj finančné výsledky spoločnosti. Manažment spoločnosti situáciu neustále monitoruje, vyhodnocuje riziká a prispôbuje tomu svoj krízový plán.

1.4. Vyhlásenie o zhode s IFRS

Priložená konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Standards – IFRS) v znení prijatom Európskou úniou. Spoločnosť aplikuje všetky štandardy IFRS a interpretácie vydané Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board – IASB) a Výborom pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee-IFRIC) v znení prijatom EÚ, ktoré boli účinné k 31. decembru 2021.

1.5. Počet zamestnancov

Priemerný počet zamestnancov v skupine bol 112 v roku 2022 a 100 v roku 2021.

1.6. Údaje za minulé účtovné obdobia

Ako porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobie sú pre položky majetku, záväzkov a vlastného imania uvádzané údaje podľa stavu k 30. aprílu 2021. Pre položky nákladov a výnosov sú porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobie, t. j. za hospodársky rok končiaci sa 30. apríla 2021 (ďalej len „rok 2021“).

1.7. Aplikácia nových a revidovaných Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva

Skupina prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie relevantné pre jej činnosť, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB a boli schválené na používanie v rámci EÚ, a ktoré nadobudli účinnosť pre účtovné obdobie začínajúce k 1. januáru 2021, alebo skôr.

Prijatie týchto nových a revidovaných štandardov a interpretácií nemalo vplyv na účtovnú závierku skupiny.

Skupina neaplikovala skôr žiadny z IFRS štandardov, pri ktorom sa nevyžaduje jeho prijatie k dátumu, ku ktorému je zostavená účtovná závierka.

Štandardy, zmeny štandardov a interpretácie k vydaným štandardom, ktoré sú prvýkrát platné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2021, avšak nemajú významný dopad na účtovnú závierku spoločnosti:

IAS/IFRS/IFRIC	Názov	Platné pre účtovné obdobie začínajúce k alebo po dátume
IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16	Dodatky k IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16: Reforma referenčnej úrokovej sadzby – fáza 2 (vydané 27. augusta 2020)	1.januára 2021
IFRS 16	Dodatky k IFRS 16: COVID-19 - zľavy súvisiace s prenájomom (vydané 28. máj 2020)	1.júna 2020
IFRS 4	Dodatky k IFRS 4: Predĺženie dočasnej výnimky z uplatnenia IFRS 9 (vydané 25. júna 2020)	1.januára 2021

Štandardy, zmeny štandardov a interpretácie k existujúcim štandardom, ktoré boli vydané a sú platné pre účtovné obdobie začínajúce sa 1. januára 2021, avšak EÚ posunula ich platnosť pre účtovné obdobia začínajúce neskôr alebo na neurčito:

IAS/IFRS/IFRIC	Názov	Platné pre účtovné obdobie začínajúce k alebo po dátume
IFRS 14	IFRS 14 Časové rozlíšenie pri cenovej regulácii	EK sa rozhodla nezačať schvaľovací proces pre tento prechodný štandard, kým nebude vydané definitívne znenie štandardu.

Štandardy, zmeny štandardov a interpretácie k existujúcim štandardom, ktoré boli vydané, ale sú platné až pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr. Niektoré z nich ešte neboli prijaté EÚ. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad týchto zmien na svoju účtovnú závierku:

IAS/IFRS/IFRIC	Názov	Platné pre účtovné obdobie začínajúce k alebo po dátume
-----------------------	--------------	--

IFRS 3	Dodatky k IFRS 3 Podnikové kombinácie (vydané 14.mája 2020)	1.januára 2022
IAS 16	Dodatky k IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia (vydané 14.mája 2020)	1.januára 2022
IAS 37	Dodatky k IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva (vydané 14.mája 2020)	1.januára 2022
Rôzne štandardy	Projekt vylepšenia Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo, cyklus 2018 – 2020 (vydané 14.mája 2020)	1.januára 2022
IFRS 17	Poistné zmluvy a dodatky k IFRS 17 (vydané 18.mája 2017 a dodatky 25.júna 2020)	1.januára 2023
IAS 1	Dodatky k IAS 1: vykazovanie krátkodobých a dlhodobých záväzkov v účtovnej závierke (vydané 23. januára 2020 a 15. júla 2020)	1.januára 2023
IAS 12	Dodatky k IAS 12: odložená daň súvisiaca s majetkom a záväzkami vyplývajúcimi z jednej transakcie (vydané 7.mája 2021)	1.januára 2023
IAS 8	Dodatky k IAS 8: definícia účtovného odhadu (vydané 12.februára 2021)	1.januára 2023
IAS 1 a IFRS Practice Statement 2	Dodatky k IAS 1 a IFRS Practice Statement 2: zverejňovania účtovných politík (vydané 12.februára 2021)	1.januára 2023
IFRS 10 a IAS 28	Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom	IASB ešte nestanovil dátum účinnosti

2. ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD A POSTUPOV

a) Systém účtovníctva

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ. IFRS tak, ako boli schválené EÚ, sa v súčasnosti neodlišujú od IFRS, ktoré boli vydané Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB).

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na báze historických cien, s výnimkou niektorých finančných nástrojov. Informácie o použitých základných účtovných postupoch sa uvádzajú v ďalšom texte. Priložené konsolidované finančné výkazy zohľadňujú určité úpravy a reklasifikácie, ktoré nie sú zaznamenané v účtovných záznamoch skupiny, s cieľom prezentovať finančné výkazy vypracované v súlade s účtovnými postupmi platnými v Slovenskej republike a s inými postupmi na finančné výkazy vypracované v súlade s IFRS tak, ako boli schválené EÚ. Mena vykazovania a funkčná mena je Euro. Údaje v konsolidovanej účtovnej závierke sú uvedené v celých eurách, pokiaľ nie je uvedené inak.

b) Základ konsolidácie

Skupina konsoliduje finančné výkazy všetkých priamych dcérskych spoločností. Tie spoločnosti, v ktorých má spoločnosť priamo alebo nepriamo majetkovú účasť zvyčajne vyššiu, než predstavuje polovica hlasovacích práv alebo iným spôsobom kontroluje ich činnosť, sa považujú za spoločnosti s rozhodujúcim vplyvom („dcérske spoločnosti“) a konsolidujú sa metódou úplnej konsolidácie. Dcérske spoločnosti sa konsolidujú odo dňa, keď spoločnosť nadobudla kontrolu, a prestávajú sa konsolidovať dňom zániku kontroly.

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za roky končiace sa 31. marca 2022 a 30. apríla 2021

V rámci konsolidácie sa eliminovali všetky transakcie, zostatky a nerealizované zisky a straty z transakcií v rámci skupiny.

Obstaranie dcérskych spoločností sa účtuje metódou nákupu. Obstarávacia cena sa oceňuje sumou reálnych hodnôt predmetných aktív k dátumu výmeny, nadobudnutých alebo prevzatých záväzkov a nástrojov vlastného imania, ktoré skupina vydala výmenou za získanie kontroly nad dcérskou spoločnosťou, plus všetky náklady priamo súvisiace s danou podnikovou kombináciou. Identifikovateľné aktíva, záväzky a podmienené záväzky obstarávaného subjektu, ktoré spĺňajú podmienky vykazovania podľa IFRS 3, sa vykazujú v reálnej hodnote k dátumu akvizície, okrem dlhodobého majetku (alebo skupiny aktív a záväzkov určených na predaj) určeného na predaj podľa IFRS 5 „Majetok určený na predaj a ukončené činnosti“, ktorý sa vykazuje a oceňuje v reálnej hodnote, mínus náklady na predaj.

Nadácia PARTNERS nespadá do konsolidovaného celku, keďže Skupina nemá dostatočné zriadenie na premenlivé výnosy tejto organizácie. Čisté aktíva neziskovej organizácie Nadácia PARTNERS sú určené na neziskové alebo charitatívne účely. V zmysle obmedzení slovenskej legislatívy, organizácia nemôže vyplácať dividendy a pri likvidácii prevádzať čisté aktíva na Skupinu.

Goodwill, ktorý vzniká pri obstaraní, sa prvotne oceňuje obstarávacou cenou, o ktorú obstarávacia cena podnikovej kombinácie prevyšuje podiel skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov. Ak podiel skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov obstarávaného subjektu prevyšuje po prehodnotení obstarávaciu cenu podnikovej kombinácie, prebytok sa vykáže priamo vo výkaze ziskov a strát.

Goodwill sa prvotne vykáže na strane aktív v obstarávacej cene a následne sa ocení obstarávacou cenou mínus kumulované straty zo zníženia hodnoty. Pri posudzovaní zníženia hodnoty sa goodwill rozdelí medzi všetky jednotky vytvárajúce peňažné prostriedky skupiny, pri ktorých sa predpokladá, že budú ziskávať zo synergií z podnikovej kombinácie. Zníženie hodnoty goodwillu sa posudzuje ročne alebo častejšie, ak existujú náznaky možného zníženia hodnoty jednotky. Ak je návratná hodnota jednotky vytvárajúce peňažné prostriedky menšia než účtovná hodnota danej jednotky, strata zo zníženia hodnoty sa použije najprv na zníženie účtovnej hodnoty goodwillu prideleného danej jednotke a potom sa pomerne rozdelí na ostatné aktíva jednotky podľa účtovnej hodnoty jednotlivých aktív danej jednotky. Strata zo zníženia hodnoty goodwillu sa v nasledujúcom období neznižuje. Pri predaji dcérskej spoločnosti sa príslušná suma goodwillu zahrnie do zisku, resp. straty z predaja.

Nekontrolujúce podiely ostatných investorov na čistých aktívach konsolidovaných dcérskych spoločností sa vykazujú samostatne od vlastného imania skupiny. Menšinový podiel predstavuje pomernú časť reálnej hodnoty majetku a záväzkov dcérskej spoločnosti k dátumu jej nadobudnutia upravený o menšinový podiel na ziskoch a stratách po tomto dátume. Strata pripadajúca na menšinový podiel, ktorá prevyšuje hodnotu menšinového podielu na vlastnom imaní dcérskej spoločnosti, sa zúčtuje s podielom skupiny okrem sumy, ktorá predstavuje záväzné ručenie menšinových podielnikov a môže predstavovať dodatočnú investíciu na krytie strát. Menšinový podiel sa vykazuje ako samostatná položka vo vlastnom imaní.

Zoznam konsolidovaných dcérskych spoločností v skupine je nasledovný:

Názov	Krajina založenia	Vlastnícky podiel %		Hlasovacie práva %		Zahrnuté do konsolidácie
		2022	2021	2022	2021	
PARTNERS GROUP SK s.r.o.	Slovenská republika	51	51	51	51	Spoločnosť zostavila konsolidovanú závierku prvý krát k 30.4.2020
PARTNERS GLOBE s.r.o.	Slovenská republika	100	100	100	100	
FINANČNÝ KOMPAS s.r.o.	Slovenská republika	100	100	100	100	
PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.	Slovenská republika	100	100	100	100	
PARTNERS GROUP BG Ltd.	Bulharsko	51	51	51	51	

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za roky končiace sa 31. marca 2022 a 30. apríla 2021

PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.	Slovenská republika	51	100	51	100	Od 6.5.2020
Gemini poisťovacie služby, a.s.	Slovenská republika	51	51	51	51	Od 27.06.2020
PARTNERS poisťovňa, a.s.	Slovenská republika	51	51	51	51	Od 28.05.2021

Hlavné činnosti:

PARTNERS GROUP SK s.r.o. vykonáva činnosť samostatného finančného agenta v sektoroch: 1. poistenia alebo zaistenia, 2. kapitálového trhu, 3. doplnkového dôchodkového sporenia, 4. prijímania vkladov, 5. poskytovania úverov a spotrebiteľských úverov, 6. starobného dôchodkového sporenia

PARTNERS GLOBE s.r.o. – vykonáva činnosť nákup a predaja tovaru.

FINANČNÝ KOMPAS s.r.o. vykonáva činnosť podriadeného finančného agenta v sektore: poistenia alebo zaistenia.

Spoločnosť PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s. vykonáva investičné činnosti.

PARTNERS GROUP BG Ltd. vykonáva činnosť samostatného finančného agenta v Bulharsku.

PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s. vykonáva činnosť vytváranie a spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných investičných fondov od 06.05.2020.

Spoločnosť Gemini poisťovacie služby, a.s. vykonáva činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov.

Partners poisťovňa vykonáva poisťovaciu činnosť pre poistný druh životného poistenie od 28.05.2021.

c) Budovy, stavby, stroje a zariadenia a nehmotný majetok

Budovy, stavby, stroje a zariadenia a nehmotný majetok používaný pri výrobe a dodávke tovaru alebo služieb, alebo na administratívne účely sa vykazuje v súvahe v obstarávacej cene zníženej o následné opravy a celkové opravné položky z dôvodu trvalého zníženia hodnoty majetku. Obstarávacia cena zahŕňa náklady na zmluvné práce, priamy materiál a mzdy, ako aj režijné náklady a kapitalizované úroky na prijaté úvery a pôžičky priamo pripadajúce na obstaranie, výstavbu alebo výrobu príslušného majetku. Pozemky sú ocenené úradným odhadom stanoveným štátom pri pozemkoch získaných v rámci privatizácie alebo obstarávacou cenou.

Položky budov, stavieb, strojov a zariadení sa odpisujú podľa predpokladanej doby životnosti. Predpokladané doby životnosti budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku podľa jednotlivých kategórií sú:

<i>Trieda dlhodobého hmotného a nehmotného majetku</i>	<i>Predpokladaná životnosť</i>	<i>Metóda odpisovania</i>
Budovy a stavby a stavebné úpravy v prenajatých priestoroch	5 rokov	Lineárna
Stroje, prístroje a zariadenia	4 až 6 rokov	Lineárna
Dopravné prostriedky	3 až 4 roky	Lineárna
Softvér	4 až 5 rokov	Lineárna
Oceniteľné práva (licencia) a ochranné známky	4 roky	Lineárna
Drobný dlhodobý nehmotný majetok	Rôzna	Jednorazový odpis
Drobný dlhodobý hmotný majetok	Rôzna	Jednorazový odpis

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za roky končiace sa 31. marca 2022 a 30. apríla 2021

Majetok z finančného lízingu sa odpisuje počas predpokladanej doby životnosti alebo počas trvania prenájmu, ak je toto obdobie kratšie, rovnakou metódou ako vlastný majetok. Zisk alebo strata pri odpredaji alebo vyradení majetku sa vyčísluje ako rozdiel medzi výnosom z predaja a zostatkovou hodnotou majetku a účtuje do výkazu ziskov a strát pri jeho vzniku. Výdavky, ktoré sa týkajú položiek budov, stavieb, strojov a zariadení po ich zaradení do používania, zvyšujú ich účtovnú hodnotu iba v prípade, že spoločnosť môže očakávať budúce ekonomické prínosy nad rámec ich pôvodnej výkonnosti. Všetky ostatné výdavky sa účtujú ako opravy a údržba do nákladov obdobia, s ktorým vecne a časovo súvisia.

V súlade s požiadavkami IAS 36 „Zníženie hodnoty majetku“ sa ku dňu zostavenia účtovnej závierky vykonáva posúdenie, či existujú faktory, ktoré by naznačovali, že realizovateľná hodnota budov, stavieb, strojov a zariadení je nižšia ako ich účtovná hodnota. V prípade zistenia takýchto faktorov sa odhadne realizovateľná hodnota budov, stavieb, strojov a zariadení ako čistá predajná hodnota alebo súčasná hodnota budúcich peňažných tokov, vždy tá, ktorá je vyššia. Akákoľvek odhadnutá opravná položka na zníženie hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení sa účtuje v plnej výške vo výkaze ziskov a strát v období, v ktorom zníženie hodnoty nastalo. Diskontné sadzby použité pri výpočte súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov vychádzajú z pozície spoločnosti, ako aj z ekonomického prostredia Slovenskej republiky ku dňu zostavenia účtovnej závierky. V prípade, že sa skupina rozhodne akýkoľvek investičný projekt zastaviť, alebo sa jeho plánované ukončenie oddiali, posudzuje prípadné zníženie hodnoty a podľa potreby zaúčtuje opravnú položku.

d) Finančný lízing

Určenie, či zmluva obsahuje prvky prenájmu alebo je prenájomom, závisí od podstaty zmluvy pri jej uzatvorení. Zmluva je považovaná za zmluvu, ktorá obsahuje prvky prenájmu a je podľa toho zaúčtovaná, ak jej splnenie závisí od použitia špecifického aktíva alebo prevodu práva používať aktívum.

Štandard IAS 17 Prenájmy a súvisiace interpretácie je od 1.1.2019 nahradený novým štandardom IFRS 16 Prenájmy. Tento štandard odstraňuje duálny model účtovania u nájomcu a namiesto toho vyžaduje, aby spoločnosti vykázali väčšinu prenájmov v súvahe podľa jednotného modelu, eliminujúc rozlišovanie medzi operatívnym a finančným prenájomom.

Podľa IFRS 16 zmluva je prenájomom, alebo obsahuje prenájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie identifikovaného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Pri takýchto zmluvách nový model vyžaduje, aby nájomca v súvahe vykázal majetok, ku ktorému má právo používania a záväzok z prenájmu. Majetok, ku ktorému je právo používania, sa odpisuje a záväzok sa úročí. Namiesto vykazovania nájomného sa vo výsledovke vykazujú odpisy a úroky.

Štandard prináša aj niekoľko výnimiek pre nájomcu, ktoré obsahujú:

- prenájmy s dobou prenájmu 12 mesiacov a menej a ktoré neobsahujú kúpnu opciu,
- prenájmy, pri ktorých má predmet prenájmu nízku hodnotu.

U prenajímateľa nemá zavedenie nového štandardu z veľkej časti vplyv na účtovanie a rozlišovanie medzi finančným a operatívnym prenájomom.

Nový štandard IFRS 16 má v spoločnosti dopad na zmenu vykazovania prenájmu kancelárskych priestorov.

Pri prechode na štandard IFRS 16 spoločnosť uplatnila upravený retrospektívny prístup. Hodnota záväzkov z prenájmov k dátumu prvého použitia štandardu (30.4.2019) vychádza z diskontovanej hodnoty nezaplatených splátok z uzavretých zmlúv. Hodnota majetku (práva na používanie) sa rovná hodnote záväzkov z prenájmu k tomuto dátumu. Tento prístup nevyvoláva úpravy vo vlastnom imaní k 30.4.2019. Do záväzkov z nájmu vchádzajú len platby nájomného, platby za služby spojené s nájmom sú oddelené a vykazujú sa ako bežný náklad.

Na stanovenie diskontnej miery pri určení súčasnej hodnoty záväzkov z prenájmu sa použila prírastková úroková miera z investičných úverov spoločnosti. Táto diskontná miera bola stanovená na 2,47% p. a.

Pri prenájmoch priestorov sa právo na používanie odpisuje rovnomerne počas očakávanej doby užívania majetku. Záväzok sa umoruje splátkami nájomného, so zohľadnením úrokov.

e) Finančný majetok

Investície sa vykazujú, resp. prestanú vykazovať, k dátumu transakcie na základe zmluvy o kúpe alebo predaji investície, ktorej podmienky vyžadujú vykonať investíciu v časovom rámci určenom daným trhom, a oceňujú sa pri prvotnom vykázaní reálnou hodnotou po odrátaní priamych nákladov na transakciu, okrem finančného majetku vykázaného v reálnej hodnote zúčtovaného cez výkaz ziskov a strát, ktorý sa pri prvotnom vykázaní oceňuje reálnou hodnotou.

Finančný majetok sa klasifikuje do týchto kategórií: Finančný majetok následne oceňovaný v amortizovaných nákladoch, finančný majetok následne oceňovaný v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk (FVOCI) a finančný majetok následne oceňovaný v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok (FVTPL).

Spoločnosť vykazuje finančný majetok následne oceňovaný v amortizovaných nákladoch a finančný majetok následne oceňovaný v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok.

Finančný majetok oceňovaný v amortizovaných nákladoch

Finančný majetok je následne oceňovaný v amortizovaných nákladoch pomocou metódy efektívnej úrokovej miery po zohľadnení akéhokoľvek zníženia hodnoty a zahrňuje obchodné pohľadávky a úverové pohľadávky s fixnými alebo variabilnými platbami.

Výnosové úroky sa vykazujú pomocou efektívnej úrokovej miery, okrem krátkodobých pohľadávok, pri ktorých by vykázanie úrokov nebolo významné.

Investície do cenných papierov sa vykazujú k dátumu uzatvorenia obchodu a pri obstaraní oceňujú v obstarávacej cene. Skupina ukončuje vykazovanie finančného majetku len vtedy, keď vypršia zmluvné práva na peňažné toky z majetku alebo keď finančný majetok a všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva tohto majetku prevedie na iný subjekt.

Pohľadávky z obchodného styku, úvery a iné pohľadávky s fixnými alebo variabilnými platbami sa klasifikujú ako „úvery a pohľadávky“. Pohľadávky z obchodného styku sa oceňujú prvotne v reálnou hodnotu a následne amortizovanými nákladmi po zohľadnení opravnej položky k pochybným a nedobytným pohľadávkam.

Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

Finančné aktíva sa oceňujú reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, pokiaľ sa neoceňuje v amortizovanej hodnote alebo reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku. Finančné aktíva, ktoré nie sú držané s úmyslom „držania do splatnosti“ alebo „držania do splatnosti a predaja“ sú oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

Táto kategória zahŕňa:

- zmenky a dlhopisy

Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sú po prvotnom vykázaní v konsolidovanej súvahe ocenené v reálnej hodnote so zmenami reálnej hodnoty účtovanými v konsolidovanom výkaze ziskov a strát.

Zníženie hodnoty finančného majetku

Finančný majetok, okrem majetku v reálnej hodnote zúčtovaného cez výkaz ziskov a strát, sa posudzuje z hľadiska existencie náznakov zníženia hodnoty vždy k dátumu súvahy, ako očakávaná strata z finančného majetku po dobu jeho životnosti.

Pri finančnom majetku vykázanom v amortizovaných nákladoch výška znehodnotenia predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných efektívnou úrokovou mierou.

Pri pohľadávkach z obchodného styku sa položky, ktorých individuálne posúdenie nepreukázalo znehodnotenie, následne posudzujú skupinovo ako očakávaná strata do doby splatnosti. Objektívny dôkaz zníženej hodnoty portfólia pohľadávok zahŕňa skúsenosti spoločnosti s inkasom platieb v minulosti a pravdepodobný výskyt oneskorených platieb. Účtovná hodnota pohľadávok sa znižuje

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za roky končiace sa 31. marca 2022 a 30. apríla 2021

pomocou opravných položiek. Zmeny v účtovnej hodnote opravných položiek sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát. Ďalšie podrobnosti sú uvedené v pozn.7.

f) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú hotovosť, peniaze na bankových účtoch a cenné papiere s dobou splatnosti do troch mesiacov odo dňa vystavenia, ku ktorým sa viaže zanedbateľné riziko zmeny hodnoty.

g) Zásoby

Zásoby sa vykazujú v obstarávacej cene alebo čistej realizovateľnej hodnote, podľa toho, ktorá je nižšia. Obstarávacia cena zahŕňa náklady na priamy materiál, ostatné priame náklady a súvisiace režijné náklady. Čistá realizovateľná hodnota predstavuje odhadovanú predajnú cenu pri bežných podmienkach obchodovania, po odpočítaní odhadovaných nákladov na dokončenie a nákladov, ktoré sa vynaložia na marketing, predaj a distribúciu.

h) Časové rozlíšenie

Skupina odhaduje náklady a záväzky, ktoré neboli fakturované ku dňu súvahy. Tieto náklady a záväzky sa časovo rozlišujú v účtovných záznamoch a vykazujú vo finančných výkazoch v období, s ktorým súvisia.

i) Rezervy

Rezervy sa účtujú v prípade, ak má spoločnosť zákonnú alebo konštruktívnu povinnosť vyplývajúcu z minulej udalosti, je pravdepodobné, že splnenie danej povinnosti spôsobí úbytok aktív a výšku tohto úbytku možno spoľahlivo odhadnúť.

j) Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby.

k) Úročené úvery a pôžičky

Úročené úvery a pôžičky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanými nákladmi. Rozdiel medzi hodnotou, v ktorej sa úvery a dlhopisy splatia, a amortizovanými nákladmi sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas doby trvania úverového vzťahu. Úvery a dlhopisy splatné do jedného roka sa klasifikujú ako krátkodobé záväzky. Úvery a dlhopisy so splatnosťou nad jeden rok sa klasifikujú ako dlhodobé záväzky.

l) Účtovanie výnosov

Výnosy sa oceňujú v reálnej hodnote získanej alebo vymožiteľnej protihodnoty. Od výnosov sa odpočítajú predpokladané rabaty a ostatné podobné zľavy.

Výnosy z predaja tovaru sa vykazujú po splnení podmienok a to, ak skupina preniesla na kupujúceho významné riziká a úžitky z vlastníctva daných výrobkov alebo tovaru, sumu výnosov možno spoľahlivo určiť a náklady, ktoré sa vynaložili alebo ktoré sa vynaložia v súvislosti s transakciou, možno spoľahlivo určiť. Skupina uplatňuje princíp časového rozlíšenia pri účtovaní výnosov.

m) Dividendy

Platené dividendy sa účtujú ako záväzok v účtovnom období, v ktorom sú priznané.

n) Sociálne zabezpečenie a zamestnanecké požitky

Skupina odvádza príspevky na zákonné zdravotné, dôchodkové a nemocenské poistenie a zabezpečenie v nezamestnanosti z objemu hrubých miezd podľa sadzieb platných počas roka. Na týchto príspevkoch sa podieľajú aj zamestnanci. Náklady na sociálne zabezpečenie sa účtujú do

výkazu ziskov a strát v rovnakom období ako príslušné mzdové náklady. Skupina nemá záväzok odvádzať z objemu hrubých miezd prostriedky do týchto fondov nad zákonom stanovený rámec.

o) Náklady na úvery

Náklady súvisiace s úvermi sa vykazujú ako náklady v období, keď vznikli, okrem nákladov na úvery pripadajúce priamo na obstaranie, výstavbu alebo výrobu príslušného dlhodobého majetku. Tieto náklady na úvery sa vykazujú do doby zaradenia príslušného majetku do používania ako súčasť jeho obstarávacej ceny (IAS 23).

p) Transakcie v cudzích menách

Prepočítavajú sa podľa určeného a vyhláseného referenčného kurzu Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenská v deň prechádzajúci dňu uskutočnenia transakcie. Vyplyvajúce kurzové rozdiely sa vykazujú ako náklady, resp. výnosy vo výkaze súhrnných ziskov a strát. Ku dňu súvahy riadnej konsolidovanej účtovnej závierky sa peňažné aktíva a záväzky vyjadrené v cudzích menách prepočítavajú na menu euro referenčným kurzom určeným a vyhláseným ECB alebo NBS.

Nerealizované zisky a straty v dôsledku pohybu výmenných kurzov sú plne zohľadnené vo výkaze súhrnných ziskov a strát. Pri kúpe a predaji cudzej meny za menu euro sa používa kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

Pri konsolidácii sa aktíva a pasíva zahraničných dcérskych spoločností prepočítajú kurzom platným k súvahovému dňu. Výnosy a náklady sa prepočítajú priemerným kurzom za príslušné obdobie, pokiaľ výmenné kurzy nezaznamenali v tomto období významné výkyvy. V takom prípade sa použije výmenný kurz platný k dátumu uskutočnenia účtovného prípadu. Vznikajúce kurzové rozdiely sú zahrnuté vo vlastnom imaní v položke kurzové rozdiely. Táto položka kurzových rozdielov sa rozpustí do výkazu súhrnných ziskov a strát v momente predaja príslušnej dcérskej spoločnosti.

q) Splatná daň z príjmov

Daň z príjmov spoločnosti sa vypočítava z účtovného zisku zisteného podľa IFRS tak, ako boli schválené EÚ upraveného o položky, ktoré ustanovuje všeobecne záväzný predpis vydaný Ministerstvom financií Slovenskej republiky, po zohľadnení určitých položiek pre daňové účely s použitím sadzby dane z príjmov vo výške 21 %.

Daň z príjmov slovenských dcérskych spoločností sa vypočítava z účtovného zisku zisteného podľa účtovných postupov platných v Slovenskej republike po zohľadnení určitých položiek pre daňové účely s použitím sadzby dane z príjmov vo výške 21 %. Daň v daňových systémoch iných krajín sa počíta na základe daňovej sadzby platnej v týchto daňových systémoch (pozri pozn. 2r).

r) Odložená daň z príjmov

O odloženej dani z príjmov sa účtuje zo všetkých dočasných rozdielov medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou aktív a daňovou a účtovnou hodnotou pasív záväzkovou metódou. Pri výpočte odloženej dane sa používa sadzba dane z príjmov očakávaná v období, v ktorom sa má vyrovnať príslušná pohľadávka alebo záväzok. Odložená daň sa účtuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát s výnimkou tých pohľadávok a záväzkov, ktoré sa účtujú priamo s protizápisom vo vlastnom imaní; v takomto prípade sa aj odložená daň účtuje s protizápisom vo vlastnom imaní. Na určenie výšky odloženej dane z príjmov sa použila sadzba dane z príjmov platná v nasledujúcom účtovnom období a uzákonená v čase zostavenia účtovnej závierky, ako uvádza nasledujúca tabuľka.

Rok	2022	2021
Slovensko	21 %	21 %

Najvýznamnejšie dočasné rozdiely vznikajú ako dôsledok rozdielov medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou neobežného majetku, pohľadávok. Odložené daňové záväzky sa vykazujú všeobecne pre všetky dočasné rozdiely. O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje, ak sa v budúcnosti očakáva daňový základ, oproti ktorému sa budú môcť dočasné rozdiely realizovať.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa navzájom zúčtujú, ak existuje právny nárok na zúčtovanie splatných daňových pohľadávok so splatnými daňovými záväzkami a ak súvisia s daňou z príjmov

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za roky končiace sa 31. marca 2022 a 30. apríla 2021

vyrubenou tým istým daňovým úradom, pričom spoločnosť má v úmysle zúčtovať svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky na netto báze.

s) Finančné nástroje

Finančný majetok a finančné záväzky vykazuje skupina vo svojej súvahe vtedy, keď sa na ňu ako na zmluvnú stranu vzťahujú ustanovenia týkajúce sa daného finančného nástroja.

3. NEHNUTEĽNOSTI, STROJE A ZARIADENIA

Budovy, stavby, stroje a zariadenia v bežnom období pozostávajú z týchto položiek:

	<i>Stavebné úpravy priestorov a budovy</i>	<i>Technické vybavenie a zariadenie</i>	<i>Ostatné</i>	<i>Obstaráva ný majetok</i>	<i>Celkom</i>
Obstarávacia cena k 1. 5. 2021	43 342	723 516	0	0	644 784
Prírastky	62 155	11 444	0	3 750	77 349
Zaradenie do používania	0	0	0	0	0
Úbytky	0	-63 421	0	0	-63 421
Obstarávacia cena k 31. 3. 2022	105 497	671 539	0	3 750	780 786
Oprávky k 1. 5. 2021	28 417	521 043	0	0	549 460
Odpisy a amortizácia	6 351	65 625	0	0	71 976
Tvorba opravnej položky	0	0	0	0	0
Vyradenie	0	-63 421	0	0	-63 421
Konečný stav k 31. 3. 2022	34 768	523 247	0	0	558 015

Budovy, stavby, stroje a zariadenia v predchádzajúcom období pozostávajú z týchto položiek:

	<i>Stavebné úpravy priestorov a budovy</i>	<i>Technické vybavenie a zariadenie</i>	<i>Ostatné</i>	<i>Obstaráva ný majetok</i>	<i>Celkom</i>
Obstarávacia cena k 1. 5. 2020	43 342	601 442	0	0	644 784
Prírastky	0	152 437	0	0	152 437
Zaradenie do používania	0	0	0	0	0
Úbytky	0	-30 363	0	0	-30 363
Obstarávacia cena k 30. 4. 2020	43 342	723 516	0	0	766 858
Oprávky k 1. 5. 2019	23 551	428 940	0	0	452 491
Odpisy a amortizácia	4 866	122 466	0	0	127 332
Tvorba opravnej položky	0	0	0	0	0
Vyradenie	0	-30 363	0	0	-30 363
Konečný stav k 30. 4. 2020	28 417	521 043	0	0	549 460
Zostatková hodnota k 1. 5. 2019	19 791	172 502	0	0	192 293
Zostatková hodnota k 30. 4. 2020	14 925	202 473	0	0	217 398

Automobily sú zákonne a havarijne poistené až do výšky 66 884 EUR (2021: 66 884 EUR).

4. DLHODOBÝ PRENÁJOM

Spoločnosť má ako nájomca právo na dlhodobý prenájom kancelárskych priestorov.

4.1 Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii zahŕňa nasledovné čiastky v súvislosti s dlhodobým prenájomom

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za roky končiace sa 31. marca 2022 a 30. apríla 2021

	31.03.2022	30.04.2021
Práva z dlhodobého prenájmu	201 906	406 853
Závazky z dlhodobého prenájmu		
Krátkodobé	222 839	251 437
Dlhodobé	36 051	236 073
Spolu	258 890	487 510

4.2 Konsolidovaný výkaz zisku a strát zahŕňa nasledovné čiastky v súvislosti s dlhodobým prenájomom

	Rok 2022	Rok 2021
Zníženie hodnoty dlhodobého majetku (odpis)	203 886	216 470
Ostatné finančné náklady (implicitný úrokový náklad)	8 923	14 261
Spolu	212 809	230 731

Závazok z prenájmu bol ocenený na základe súčasnej hodnoty zostávajúcich platieb nájomného, ktoré boli diskontované prírastkovou úrokovou mierou Spoločnosti k 1. máju 2019 (2.47% p.a.). Práva z dlhodobého prenájmu boli ocenené k 1. máju 2019 v rovnakej výške ako záväzky z prenájmu.

5. NEHMOTNÝ MAJETOK

Nehmotný majetok pozostáva z týchto položiek:

	<i>Oceniteľné práva</i>	<i>Softvér</i>	<i>Goodwill</i>	<i>Ostatný dlhodobý nehmotný majetok</i>	<i>Obstarávaný majetok</i>	<i>Celkom</i>
Obstarávacia cena k 1. 5. 2021	166 030	1 237 157	2 934	132 688	364 637	1 903 446
Prírastky			0	22 482	830 691	853 173
Zaradenie do používania	0	122 927	0		-122 927	0
Úbytky	0	-5 119	0		-229 559	-234 678
Obstarávacia cena k 31. 3. 2022	166 030	1 354 965	2 934	155 170	842 842	2 521 941
Oprávky k 1. 5. 2021	145 279	309 213	2 934	108 764	0	566 190
Odpisy a amortizácia	1 931	120 901		13 468	0	136 300
Tvorba opravnej položky					0	0
Vyradenie					0	0
Konečný stav k 31. 03. 2022	147 210	430 114	2 934	122 232	0	702 490
Zostatková hodnota k 1. 5. 2021	20 751	927 944	0	23 924	364 637	1 337 256
Zostatková hodnota k 31. 3. 2022	18 820	924 851	0	32 938	842 842	1 819 451

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za roky končiace sa 31. marca 2022 a 30. apríla 2021

	<i>Oceniteľné práva</i>	<i>Softvér</i>	<i>Goodwill</i>	<i>Ostatný dlhodobý nehmotný majetok</i>	<i>Obstarávaný majetok</i>	<i>Celkom</i>
Obstarávacia cena k 1. 5. 2020	158 276	494 296	2 934	124 043	272 967	1 052 516
Prírastky	7 754	469 894	0	8 645	364 637	850 930
Zaradenie do používania	0	272 967	0		-272 967	0
Úbytky	0	0	0			0
Obstarávacia cena k 30. 4. 2021	166 030	1 237 157	2 934	132 688	364 637	1 903 446
Oprávky k 1. 5. 2020	142 705	109 889	0	87 880	0	340 474
Odpisy a amortizácia	2 574	199 324	2 934	20 884	0	225 716
Tvorba opravnej položky					0	0
Vyradenie					0	0
Konečný stav k 30. 4. 2021	145 279	309 213	2 934	108 764	0	566 190
Zostatková hodnota k 1. 5. 2020	15 571	384 407	2 934	36 163	272 967	712 042
Zostatková hodnota k 30. 4. 2021	20 751	927 944	0	23 924	364 637	1 337 256

Oceniteľné práva

Oceniteľné práva predstavujú licencie Finančná sloboda a E-learning, ktoré Skupina vlastní a využíva pri svojej podnikateľskej činnosti. Manažment Spoločnosti prehodnocuje minimálne raz ročne individuálne ohodnotenie oceniteľných práv. V prípade identifikácie zníženia hodnoty sa tvorí opravná položka.

Goodwill

Goodwill je výsledkom podnikových kombinácií. Výška goodwillu sa k dátumu účtovnej závierky testuje na potenciálne zníženie hodnoty. Porovnáva sa návratná hodnota jednotky vytvárajúca peňažné prostriedky s účtovnou hodnotou jednotky. Návratná hodnota vychádza z prognóz vývoja výsledkov spoločnosti, pričom nebolo potrebné zníženie hodnoty.

Skupina počas roka 2021/2022 vykázala impairment goodwillu v hodnote 2 934 EUR.

Ostatný dlhodobý majetok

Ostatný dlhodobý majetok pozostáva z týchto položiek:

	31.3.2022	30.4.2021
vklad v nadácii PARTNERS	0	0
dlhodobé pohľadávky	206 850	119 975
Celkom	206 850	119 975

Obstarávané investície

Skupina v predchádzajúcom roku zakladala ďalšie dcérske spoločnosti, ktoré v bežnom roku už vykonávajú svoju činnosť. (v predchádzajúcom roku bola obstarávaná investícia v sume 2 075 700 EUR).

6. ZÁSoby

Zásoby pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	31.3.2022	30.4.2021
Materiál na sklade	1 018	10 042
Tovar	14 098	20 329
Celkom	15 116	30 371

7. POHLÁDÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ POHLÁDÁVKY

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	31.3.2022	30.4.2021
Pohľadávky z obchodného styku	14 356 416	7 150 006
Opravná položka k pohľadávkam	-52 593	-46 754
Celkom	14 303 823	7 103 252

Členenie pohľadávok z obchodného styku:

	31.3.2022	30.4.2021
v lehote splatnosti	14 179 652	7 081 801
po lehote splatnosti	176 764	68 205
Celkom	14 356 416	7 150 006

Zmeny opravných položiek na pochybné a sporné pohľadávky:

	31.3.2022	30.4.2021
Stav na začiatku roka	46 754	58 230
Vykázané straty zo zníženia hodnoty pohľadávok (tvorba)	8 159	3 245
Odúčtovanie straty zo zníženia hodnoty pri odpise pohľadávky	-2 320	-14 721
Zrušenie z titulu zániku opodstatnenosti	0	
Celkom	52 593	46 754

Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku bola vytvorená k pohľadávkam na základe individuálneho posúdenia rizika danej pohľadávky. Pri určovaní vymožitelnosti pohľadávok skupina zvažuje všetky zmeny bonity pohľadávky z obchodného styku od dátumu jej vzniku až do dátumu súvahy. Skupina vytvorila opravné položky k pohľadávkam, ktoré považuje za primerané vzhľadom na dostupné aktuálne informácie. Budúce trendy vývoja ekonomického prostredia na trhu, na ktorom skupina pôsobí, môžu vyžadovať vytvorenie dodatočných opravných položiek, ktoré k dátumu tejto účtovnej závierky nemožno objektívne kvantifikovať.

Skupina vykazuje krátkodobé pohľadávky z pôžičiek v hodnote k 31.3.2022 v hodnote 0 EUR (k 30.4.2021: 400 404 EUR)

8. DAŇOVÉ POHLÁDÁVKY

8.1. Pohľadávka z dane z príjmov

	31.3.2022	30.4.2021
Pohľadávka z dane z príjmov	0	1 060 480
Celkom	0	1 060 480

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za roky končiace sa 31. marca 2022 a 30. apríla 2021

8.2. Odložená daňová pohľadávka

	31.3.2022	30.4.2021
Odložená daňová pohľadávka	1 590 209	748 545
Bežné bankové účty a peniaze na ceste	0	0
Celkom	1 590 209	748 545

9. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

	31.3.2022	30.4.2021
Pokladne a ceniny	5 248	6 938
Bežné bankové účty a peniaze na ceste	8 643 197	9 431 912
Celkom	8 648 445	9 438 850

10. VLASTNÉ IMANIE

Informácie o pohyboch vlastného imania sú obsiahnuté v Konsolidovanom výkaze zmien vo vlastnom imaní.

Základné imanie pozostáva z 20 akcií na meno s menovitou hodnotou 13 515 EUR, k 31.03.2022, k 30. aprílu 2021 a k 30. aprílu 2020 bolo základné imanie zapísané do obchodného registra a splatené v plnej výške.

K 31. marcu 2022 bola štruktúra akcionárov spoločnosti nasledovná (bez zmeny v porovnaní s predchádzajúcim rokom):

	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva
	V EUR	%	%
Ing. Bohuslav Benedek	67 575	25	25
Ing. Juraj Juras	27 030	10	10
Ján Müller	175 695	65	65
Spolu	270 300	100	100

Zákonné a ostatné fondy pozostávajú zo zákonného rezervného fondu vo výške 166 693 Eur a kapitálového fondu k 31. marcu 2022 v celkovej výške 27 030 EUR (30. apríl 2021: 166 693 EUR; 27 030 EUR).

Členovia orgánov spoločnosti k 31. marcu 2022

Predstavenstvo:

Predseda

Ján Müller (od 24.09.2021)

Predseda

Ing. Bohuslav Benedek (do 23.09.2021)

Dozorná rada:

Člen

Ing. Juraj Juras

Člen

Ing. Bohuslav Benedek (od 24.09.2021)

Člen

Ing. Jozef Bartánus (od 24.09.2021)

Predseda

Ján Müller (do 23.09.2021)

Člen

Ing. Peter Matovič (do 23.09.2021)

11. ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY

Úvery a pôžičky pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	31.3.2022	30.4.2021
Dlhodobé bankové úvery	0	0
Časť splatná do 1 roka	0	0
Ostatné pôžičky	1 780 315	403 838
<i>Z toho: časť splatná do 1 roka</i>	<i>1 761 617</i>	<i>98 138</i>
Celkom	1 780 315	403 838

Ostatné pôžičky sa týkali dlhodobých pôžičiek poskytnutých inými nepeňažnými inštitúciami a fyzickými osobami.

12. REZERVY

	31.3.2022	30.4.2021
Stav k 1. máju	83 810	121 137
Tvorba rezerv počas roka	53 688	56 965
Použitie a zúčtovanie rezervy počas roka	-135 645	-94 292
Stav k 31. marcu	1 853	83 810
<i>z toho krátkodobá časť</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>z toho dlhodobá časť</i>	<i>1 853</i>	<i>83 810</i>

Dlhodobé rezervy spoločnosť tvorí v súvislosti s prípadnou povinnosťou vrátenia províznej odmeny za sprostredkovanie finančných služieb a v súvislosti s výplatou odmien

13. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ ZÁVÄZKY

13.1. Dlhodobé záväzky a rezervy

Ostatné dlhodobé záväzky pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	31.3.2022	30.4.2021
Dlhodobé rezervy	1 853	83 810
Záväzky zo sociálneho fondu	2 956	3 667
Ostatné dlhodobé záväzky	156 108	49 192
Celkom	160 917	136 670

Záväzky zo sociálneho fondu (zahrnuté v ostatných dlhodobých záväzkoch):

	31.3.2022	30.4.2021
Stav na začiatku roka	3 667	5 663
Tvorba celkom	25 263	21 277
Čerpanie celkom	-25 974	-23 272
Celkom	2 956	3 667

Sociálny fond bol čerpaný na regeneráciu pracovných síl, stravovanie, cestovné, kultúrnu činnosť, športovú rehabilitáciu, zdravotnú starostlivosť.

13.2. Závazky z prenájmu (DD+KD)

13.2.1. Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii zahŕňa nasledovné čiastky v súvislosti s dlhodobým prenájomom

	31.03.2022	30.04.2021
Závazky z dlhodobého prenájmu		
Krátkodobé	222 839	251 437
Dlhodobé	36 051	236 073
Spolu	258 891	487 510

13.3. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	31.3.2022	30.4.2021
Závazky z obchodného styku	1 125 194	3 338 125
Závazky voči zamestnancom a zo sociálneho zabezpečenia	622 253	511 011
Daň z pridanej hodnoty	949 703	13 694
Výdavky budúcich období	2 732 838	18 239
Závazky z upísaných a nesplatených cenných papierov	0	2 075 700
Ostatné záväzky	1 157 825	84 611
Celkom	6 587 813	6 041 378

Členenie záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov:

	31.3.2022	30.4.2021
Závazky do lehoty splatnosti	6 587 813	6 040 270
Závazky po lehote splatnosti	0	1 108
Celkom	6 587 813	6 041 378

13.4. Závazky voči akcionárom

Závazky voči akcionárom sú v nasledovnej štruktúre:

	31.3.2022	30.4.2021
Závazky z dividend	4 645 638	3 798 378
Celkom	4 645 638	3 798 378

14. PREDAJ VLASTNÝCH VÝROBKOV, SLUŽIEB A TOVARU

Komoditná štruktúra predaja vlastných výrobkov, služieb a tovaru:

	31.3.2022	30.4.2021
Tržby z predaja služieb	37 697 500	37 383 522
Výnosy z odplát a provízií	16 772 914	12 790 358
Tržby z predaja tovaru	43 211	62 421
Celkom	54 513 625	50 236 302

15. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY

Ostatné prevádzkové výnosy pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	31.3.2022	30.4.2021
Výnosy-vzdelávanie	92 042	12 134
poistné plnenie	581	4 950
Ostatné	33 067	52 130
Celkom	125 690	69 214

16. PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

16.1. Nakúpené služby

Najvýznamnejšie položky nákladov na služby sú v nasledovnej štruktúre:

	31.3.2022	30.4.2021
Provízie	16 138 394	19 872 170
Partners renta	400 049	423 599
IT služby	1 117 949	916 833
Marketing	230 984	253 443
Eventy	76 544	51 103
Partners bonus	145 950	108 748
Poradenstvo	594 795	499 807
Pioneer bonus	72 500	77 738
Partners Investment bonus	674 972	314 109
Reprezentačné náklady	30 328	79 156
Ostatné náklady	2 473 997	1 060 418
Celkom	21 956 462	23 657 125

16.2. Náklady na odplaty a provízie

Náklady na odplaty a provízie sú v nasledovnej štruktúre:

	31.3.2022	30.4.2021
Provízie za sprostredkovanie klientov	12 792 543	9 185 471
Poplatky za investovanie	45 449	43 858
Celkom	12 837 992	9 229 328

16.3. Náklady na audítorské služby

Náklady za služby audítorskej spoločnosti zahŕňajú audit účtovných závierok v čiastke 39 tis. EUR (2021: 39 tis. EUR)

16.4. Osobné náklady

Osobné náklady sú členené v nasledovnej štruktúre:

	31.3.2022	30.4.2021
Hrubé mzdy	3 818 009	2 979 663
Náklady na sociálne a zdravotné zabezpečenie	1 138 057	810 460
Ostatné sociálne náklady	123 290	59 946
Celkom	5 079 356	3 850 069

16.5. Odpisy

	31.3.2022	30.4.2021
Odpisy	639 139	546 688
z toho IFRS 16 úprava	203 886	216 470
Celkom	639 139	546 688

16.6. Spotreba materiálu a energii

Spotreba materiálu a energii je v nasledovnej štruktúre:

	31.3.2022	30.4.2021
Obchodné materiály	1 019	16 376
Marketingové materiály	99 599	32 918
IT materiály	37 173	18 546
Ostatné	102 946	114 116
Celkom	240 737	181 956

16.7. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

Ostatné prevádzkové náklady pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	31.3.2022	30.4.2021
Manká, škody, pokuty a penále	3 182	8 015
Zaučtovanie/(tvorba) opravnej položky k pohľadávkam, odpis pohľadávok	11 679	6 256
Dane a poplatky	161 076	9 266
Poistné	73 972	69 865
DPH koeficient	473 587	383 736
Ostatné prevádzkové náklady	24 839	121 660
Celkom	748 335	598 798

17. INVESTIČNÉ A FINANČNÉ ČINNOSTI

17.1. Finančné výnosy

Finančné výnosy majú nasledovnú štruktúru:

	31.3.2022	30.4.2021
Výnosy z precnenia CP	9 811	808
Výnosy z krátkodobého finančného majetku	6 310	12 369
Výnosy z dlhodobého finančného majetku		10 733
Celkom	16 121	23 909

17.2. Ostatné finančné náklady

Ostatné finančné náklady, úrokové náklady (netto) a kurzové rozdiely (netto) sú v nasledovnej štruktúre:

	31.3.2022	30.4.2021
Kurzové rozdiely netto	455	0
Bankové poplatky	62 331	37 953
Náklady CP	73	323
Registrácia NBS	26 240	21 020
Ostatné finančné náklady	452	2 870
Celkom	89 551	62 166

17.3. Úrokové náklady

Úrokové náklady pozostávajú:

	31.3.2022	30.4.2021
Úrokové náklady z úverov a pôžičiek	35 612	29 453
Úrokové náklady z leasingu	8 923	14 261
Celkom	44 534	43 714

18. DAŇ Z PRÍJMOV

18.1. Daň z príjmov

Daň z príjmov pozostáva z nasledujúcich položiek:

	31.3.2022	30.4.2021
Splatná daň	3 484 994	2 691 788
Odložená daň	-418 788	21 708
Celkom	3 066 206	2 713 496

18.2. Odsúhlasenie dane z príjmov

Odsúhlasenie splatnej dane z príjmov vypočítanej zákonnou 21-percentnou sadzbou a odsúhlasenie odloženej dane z príjmov vypočítanej zmenenou sadzbou dane 21-percent účtované do nákladov, zahŕňa:

	31.3.2022	30.4.2021
Zisk pred zdanením	13 008 779	12 089 217
Daň pri miere zdanenia 21 %	2 731 844	2 538 736
Daňový vplyv trvalých rozdielov	334 362	174 760
Vplyv nevykázanej odloženej dane	0	0
Vplyv predaja dcérskej spoločnosti	0	0
Celkom	3 066 206	2 713 496

Reálna sadzba dane z príjmov sa líši od zákonom stanovenej sadzby dane vo výške 21 % najmä v dôsledku trvalých rozdielov (položiek, ktoré nebudú ani v budúcnosti daňovo uznateľné) a vplyvu nevykázanej odloženej dane z časti daňových strát. V súčasnej dobe sú spoločnosti na Slovensku povinné podať daňové priznanie samostatne, nemožno vypracovať spoločné daňové priznanie za skupinu spoločností.

18.3. Odložená daň z príjmov

Odložená daň z príjmov zahŕňa tieto položky:

	31.3.2022	30.4.2021
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	37 552	17 049
Nezaplatené provízie	1 261 750	633 250
Stornofond	389	17 600
Závazky a rezervy	254 952	75 834
Náklady uznané až po zaplattení	35 566	4 812
Umorovanie daňových strát		
Ostatné		
Odložená daňová pohľadávka/(záväzok)		
celkom, netto	1 590 209	748 545

19. VÝZNAMNÉ TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Medzi spriaznené osoby patria akcionári a spoločnosti patriace do skupiny, kam patrí akcionár.

Transakcie medzi skupinou a spriaznenými osobami sa uskutočňujú za obvyklých trhových podmienok a obvyklé ceny.

Skupina vykázala v roku 2022 a 2021 voči spriazneným osobám zostatky a transakcie uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	31.3.2022	30.4.2021
Nakúpené služby	3 771 618	3 780 088
Tržby	1 493	1 020
Výplata dividend	8 645 638	5 470 143
Pohľadávky z požičiek	0	400 404
Úvery a pôžičky	1 780 315	403 838
Nákladové úroky	7 946	9 018
Výnosové úroky	597	2 367
Závazky voči akcionárom - dividendy	4 645 638	3 798 378
Celkom	18 853 245	13 865 256

20. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH (PODSÚVAHA)

Skupina eviduje nasledovné hodnoty na podsúvahových účtoch, ktoré sú určené na investovanie v mene a na účet klientov.

	31.3.2022	30.4.2021
Majetok klientov		
Peňažné prostriedky klientov	2 878 294	3 749 949
Portfólia klientov	421 390 504	292 267 087
Majetok klientov celkom	424 268 798	296 017 036
Závazky voči klientom zo zvereného majetku		
Závazky z peňažných prostriedkov klientov	2 878 294	3 749 949
Závazky z portfólií klientov	421 390 504	292 267 087
Závazky voči klientom zo zvereného majetku celkom	424 268 798	296 017 036

21. ZÁVÄZNÉ VZŤAHY A MOŽNÉ ZÁVÄZKY

21.1. Záležitosti súvisiace so životným prostredím

Vedenie skupiny je presvedčené, že skupina spĺňa príslušné platné legislatívne predpisy a normy vo všetkých aspektoch. Neočakáva sa, že skupine vznikne v budúcnosti povinnosť zaplatiť významné pokuty súvisiace so životným prostredím.

21.2. Investičné výdavky

Skupina nemá významný investičný plán na finančný rok 2022. Realizácia projektov závisí od momentálnej dostupnosti finančných zdrojov a budúcich rozhodnutí vedenia spoločnosti o investičných výdavkoch.

21.3. Dane

Daňové prostredie, v ktorom skupina na Slovensku pôsobí, závisí od bežnej daňovej legislatívy a praxe s relatívne nízkym počtom precedensov. Pretože daňové úrady neposkytujú oficiálny výklad daňových zákonov, existuje riziko, že daňové úrady môžu požadovať úpravy základu dane.

Daňové priznania ostávajú otvorené a môžu byť predmetom kontroly počas obdobia piatich rokov. Skutočnosť, že určité obdobie alebo daňové priznanie vzťahujúce sa na toto obdobie bolo kontrolované, nemá vplyv na vylúčenie tohto obdobia z prípadnej ďalšej kontroly počas obdobia piatich rokov. V dôsledku toho sú daňové priznania spoločnosti za roky 2017 až 2022 otvorené a môžu sa stať predmetom kontroly.

22. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK

22.1. Riadenie kapitálového rizika

Skupina riadi svoj kapitál tak, aby zabezpečila, že bude schopná pokračovať v činnosti ako zdravo fungujúci podnik s cieľom dosiahnuť optimálny vzťah medzi cudzími a vlastnými zdrojmi. Okrem vlastného imania, má Skupina dlh z pôžičky voči akcionárovi.

Ukazovateľ úverovej zaťaženosti na konci roka:

	31.3.2022	30.4.2021
Dlh (i)	1 780 315	403 838
Peniaze a ekvivalentné peňažné prostriedky	8 648 445	9 438 850
Čistý dlh	-6 868 130	-9 035 012
Vlastné imanie	13 207 405	11 339 652
Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu	n/a	n/a
(i) Dlh sa definuje ako dlhodobé a krátkodobé pôžičky		

Kategórie finančných nástrojov

	31.3.2022	30.4.2021
Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote	36 564	27 033
Finančný majetok oceňovaný v amortizovanej hodnote	0	400 404
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty (v amortizovanej hodnote)	8 648 445	9 438 850
Pohľadávky (v amortizovanej hodnote)	14 303 823	7 103 252
Finančný majetok	22 988 832	16 969 538
Úročené úvery a pôžičky (v amortizovanej hodnote)	1 780 315	403 838
Závazky z prenájmu (v amortizovanej hodnote)	258 891	487 510
Finančné záväzky	2 039 206	891 348

22.2. Faktory finančného rizika

Skupina je vystavená rôznym finančným rizikám, ktoré zahŕňajú dôsledky pohybu kurzov cudzích mien, úrokových sadzieb z úverov a cien komodít. Vo svojom programe riadenia rizika sa skupina sústreďuje na nepredvídateľnosť finančných trhov a snaží sa minimalizovať možné negatívne dôsledky na finančnú situáciu skupiny.

i. Riziko menových kurzov

Skupina uskutočňuje minimálny objem transakcií v cudzích menách a je vystavená minimálnemu kurzovému riziku z transakcií v cudzích menách. Skupina má dcérsku spoločnosť, ktorá má aktivity v Bulharsku. Nakoľko kurz bulharskej meny je fixovaný k mene Eur, nie je z aktív a pasív denominovaných v tejto mene kurzové riziko.

ii. Úrokové riziko

Prevádzkové výnosy a prevádzkové peňažné toky spoločnosti sú nezávislé od zmien úrokových sadzieb na trhu. Spoločnosť má okrem peňazí a peňažných ekvivalentov ďalšie úročené aktíva.

Spoločnosť riadi úrokové riziko tak, že zachováva primeraný pomer a štruktúru úrokových sadzieb medzi poskytnutými a prijatými úvermi.

iii. Úverové riziko

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že zmluvná strana nedodrží svoje zmluvné záväzky, v dôsledku čoho skupina utrpí stratu. Skupina prijala zásadu, že bude obchodovať len s dôveryhodnými zmluvnými partnermi a že podľa potreby musí získať dostatočné zabezpečenie ako prostriedok na zmiernenie rizika finančnej straty v dôsledku nedodržania záväzkov.

iv. Riziko nedostatočnej likvidity

Spoločnosť sa internými postupmi zameriava na riadenie rizika nedostatočnej likvidity.

V priloženej tabuľke je prehľad finančných záväzkov spoločnosti k súvahovému dňu podľa splatnosti.

Nasledujúce tabuľky znázorňujú zostatkovú dobu splatnosti nederivátových finančných záväzkov spoločnosti. Tabuľky boli zostavené na základe diskontovaných peňažných tokov finančných záväzkov

so zohľadnením najskorších možných termínov, keď sa od spoločnosti môže žiadať vyplatenie týchto záväzkov. Tabuľka zahŕňa peňažné toky z istiny počas platnosti úverovej zmluvy.

	<i>Do 3 mesiacov</i>	<i>Od 3 mesiacov do 1 roka</i>	<i>1 – 5 rokov</i>	<i>Celkom</i>
k 31. marcu 2022				
Bezúročne záväzky	6 587 813	-	-	6 587 813
Úvery a pôžičky	440 404	1 321 213	179 615	1 941 231
Záväzky z finančného lízingu	55 710	167 130	36 051	258 891
	7 083 927	1 488 342	215 666	8 787 935

	<i>Do 3 mesiacov</i>	<i>Od 3 mesiacov do 1 roka</i>	<i>1 – 5 rokov</i>	<i>Celkom</i>
k 30. aprílu 2021				
Bezúročne záväzky	6 041 378	-	-	6 041 378
Úvery a pôžičky	24 534	73 603	442 371	540 508
Záväzky z finančného lízingu	62 859	188 577	236 073	487 510
	6 128 772	262 180	678 444	7 069 396

v. Ostatné riziká

Skupina uplatňuje v zmysle vnútorných predpisov nasledovne postupy o spôsoboch a postupoch identifikácie rizík, ktorým je obchodník s cennými papiermi vystavený:

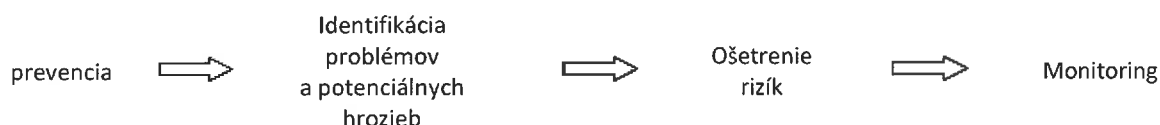
Pri riadení rizík sa Skupina snaží o kvantifikáciu rizika súvisiaceho z danej obchodnej transakcie, nových pozícií a operačnej činnosti pričom využíva súhrnné charakteristiky, ktoré sú definované ako miery rizika. Pre rôzne účely a typy rizík sú vhodné rôzne druhy charakteristík.

Pre konkrétnu podobu miery rizika sa využívajú pravdepodobnostné modely, ktorých konkrétna podoba je stanovená na základe štatistických odhadov vychádzajúcich z historických dát. Na základe štatistického pravdepodobnostného odhadu sa určí štatistický odhad žiadanej miery rizika, ktorý tvorí finálny výstup celého merania. Postup je zhrnutý nasledovne:

	Teória	Prax
Popis podstaty	Pravdepodobnostný model chovania rizikových faktorov	Štatistický odhad pravdepodobnostného modelu
Kvantifikácia	Definícia miery rizika	Štatistický odhad miery rizika

Uvedené postupy sú konzultované, analyzované a stanovené CEO a DCEO v súčinnosti s predstavenstvom Spoločnosti alebo v spolupráci s iným subjektom, ktorý profesionálne vie identifikovať a kvalitatívne definovať potenciálne miery rizika súvisiace s činnosťou Spoločnosti a ktorého Spoločnosť považuje za profesionálnu a dôveryhodnú osobu pre takéto oceňovanie potenciálnych rizík.

Proces riadenia operačných rizík je možné stručne znázorniť nasledujúcim spôsobom:



Proces riadenia operačných rizík začína fázou prevencie a nielen fázou Identifikácie rizík, ako by sa na prvý pohľad zdalo logickejšie. Možno je presnejší pojem „automatická prevencia“. Dôvodom je obsah toho pojmu, pretože základnými kameňmi prevencie sú:

- Dôsledné oddeľovanie nezlučiteľných funkcií,
- Kvalitná metodika,
- Funkčné informačné systémy,
- Školenia zamestnancov,
- Kontrolná činnosť

vi. Solventnosť

Spoločnosť v skupine (PARTNERS poisťovňa, a.s.) má povinnosť podľa Zákona o poisťovníctve nepretržite dodržiavať skutočnú mieru solventnosti, najmenej vo výške požadovanej miery solventnosti. Spôsob výpočtu a preukazovania skutočnej a požadovanej miery solventnosti upravuje vyhláška NBS v nadväznosti na Zákon o poisťovníctve. Počas celého roka Spoločnosť spĺňala všetky legislatívne požiadavky solventnosti podľa Zákona o poisťovníctve (Solventnosť II).

22.3. Odhad reálnej hodnoty

Reálna hodnota verejne obchodovateľných finančných nástrojov v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát vychádza z kótovaných trhových cien ku dňu súvahy.

Pri určovaní reálnej hodnoty neobchodovaných derivátov a iných finančných nástrojov využíva spoločnosť množstvo metód a trhových predpokladov založených na podmienkach existujúcich na trhu ku dňu súvahy. Ďalšie metódy, predovšetkým očakávaná diskontovaná hodnota budúcich peňažných tokov, sa používajú na stanovenie reálnej hodnoty ostatných finančných nástrojov.

Nominálne hodnoty finančného majetku a záväzkov znížené o prípadné úpravy s dobou splatnosti kratšou ako jeden rok sa približne rovnajú svojej reálnej hodnote. Reálna hodnota finančných záväzkov je na účely vykázania v poznámkach stanovená na základe diskontovaných budúcich zmluvných peňažných tokov pri súčasnej trhovej úrokovej sadzbe, ktorú má spoločnosť k dispozícii pre podobné finančné nástroje.

Hierarchia reálnej hodnoty

Finančné aktíva a finančné pasíva oceňované reálnou hodnotou sa zaraďujú do troch úrovní IFRS hierarchie reálnej hodnoty.

Úroveň 1

Reálna hodnota finančného nástroja zaradeného do Úrovne 1 je určená na základe trhových cien získaných z aktívneho trhu pre daný finančný nástroj. Takto získaná cena musí spĺňať požiadavku na likvidnosť, tzn. finančný nástroj sa obchoduje alebo kótuje dostatočne často a v dostatočne veľkom objeme.

Sem spadajú deriváty obchodované na burze a akcie, fondy a dlhopisy, ktoré sú obchodované na burze, prípadne vysoko likvidné cenné papiere obchodované na mimo burzovom trhu (OTC).

Úroveň 2

Finančné nástroje, ktoré nemajú dostatočne likvidnú trhovú cenu, sa oceňujú teoretickou cenou. Finančný nástroj sa zaraďuje do Úrovne 2 ak sú všetky významné vstupy do výpočtu teoretickej ceny získané z likvidného trhu (ako napríklad výnosové krivky, kreditné prirážky, implikované volatility).

Úroveň 3

Finančný nástroj sa zaraďuje do Úrovne 3 ak sú niektoré významné parametre modelu používaného na výpočet teoretickej ceny získane z nelikvidného trhu alebo sú tieto vstupy získané z likvidného trhu, ale sú výrazne upravené alebo sú tieto vstupy do modelu odvodené z historických dát.

V prípade zmeny spôsobu ocenenia finančného nástroja sa prehodnocuje aj jeho priradenie v hierarchii reálnej hodnoty, tak aby boli splnené vyššie uvedené podmienky.

Aktíva	31.3.2022		
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote	36 564	0	0
Aktíva celkom	36 564	0	0

Aktíva	30.4.2021		
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote	27 033	0	0
Aktíva celkom	27 033	0	0

25. UKONČOVANÉ ČINNOSTI

Skupina v danom období neukončovala žiadne činnosti.

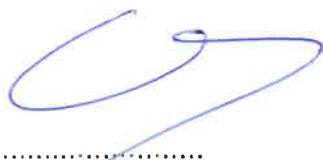
26. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

Po 31. marci 2022 do dňa zostavenia konsolidovaných finančných výkazov nastali tieto udalosti:

- V spoločnosti PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s. došlo k zníženiu základného imania z hodnoty 530 000 EUR na 150 000 EUR, a to znížením počtu akcií z 530 kusov s menovitou hodnotou 1 000 EUR na 150 kusov s menovitou hodnotou 1 000 EUR. Zmena bola zapísaná do Obchodného registra dňa 10.08.2022.
- K dátumu 24.05.2022 došlo v spoločnosti PARTNERS poisťovňa, a.s. k zmene v dozornej rade. Ing. Marcel Komanický a Dušan Chudík, MBA k tomuto dátumu ukončili svoju funkciu v dozornej rade a novými členmi dozornej rady sa stali Ing. Silvia Karcolová, MBA a Ing. Peter Matovič.
- V spoločnosti Gemini poisťovacie služby, a.s. sa dňa 03.08.2022 stala novým predsedom predstavenstva Ing. Jana Gruntová.
- V spoločnosti PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s. sa dňa 17.01.2023 stala novým členom dozornej rady Ing. Silvia Karcolová, MBA.

27. ZOSTAVENIE KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Konsolidovaná účtovná závierku bola zostavená k dátumu 30.03.2023.



.....
Ján Müller
Predseda predstavenstva spoločnosti