

**PARTNERS INVESTMENTS o.c.p., a.s.**

**VÝROČNÁ SPRÁVA 2023**

**PARTNERS**

**Investments**

## **Príhovor generálneho riaditeľa spoločnosti**

Vážení spoločníci, klienti a obchodní partneri!

Vedenie spoločnosti predkladá výsledky spoločnosti PARTNERS INVESTMENTS za štvrté ucelené účtovné obdobie od jej vzniku.

Spoločnosť PARTNERS INVESTMENTS dosiahla za prvé roky svojej činnosti mimoriadne dynamický rast, čím sa zaradila medzi popredné investičné spoločnosti na slovenskom trhu. Majetok pod správou presiahol 715 mil. EUR, počet aktívnych investičných zmlúv presiahol 110 tisíc a počet klientov 61 tisíc. Spoločnosť dosiahla zisk vo výške 2,199 mil. EUR, čím si vytvorila predpoklady na ďalší významný rozvoj a investície.

Spoločnosť po úspešnom uvedení celej série ESG investičných stratégií a realitnej stratégie ponúka päť výnimočných fondov kvalifikovaných investorov zameraných na komerčné nehnuteľnosti, pričom niektoré formou exkluzivity, prípadne limitovanej série pre slovenských investorov. Spoločnosť v rámci medzinárodnej expanzie úspešne vstúpila na prvý zahraničný trh, do Bulharska

Pokiaľ ide o vývoj vo vnútri spoločnosti, spoločnosť absolvovala rozvoj vo všetkých svojich oblastiach – zaškolenie obchodnej siete, rozvoj marketingových stratégií, rozvoj informačných systémov a rozvoj nadväzných back-office procesov.

Na záver vedenie spoločnosti vyjadruje svoje poďakovanie všetkým sprostredkovateľom, ktorí nám prejavili dôveru, ako aj zamestnancom spoločnosti, ktorí preukázali svoju angažovanosť, bez ktorej by tieto výsledky neboli možné.

Ing. Maroš Ovčarik, generálny riaditeľ spoločnosti  
V Bratislave, 25.3.2024

## **O B S A H**

- 2. Orgány spoločnosti a organizačná štruktúra spoločnosti**
- 2. Profil spoločnosti**
- 3. Dosiahnuté výsledky v roku 2023**
- 4. Dosiahnuté výsledky v roku 2023 – grafické vyjadrenie**
- 2. Riziká a neistoty**
- 6. Environmentálne zameranie**
- 7. Zamestnanosť**
  
- 8. Návrh na rozdelenie zisku vytvoreného v roku 2023**
  
- 9. Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja**
  
- 10. Informácia o nadobudnutí vlastných obchodných podielov**
  
- 11. Prehľad o prijatých úveroch a získaných subvenciách z verejných zdrojoch**
  
- 12. Organizačná zložka v zahraničí**
  
- 13. Strategické zámery rozvoja spoločnosti v roku 2024**
  
- 14. Udalosti osobitného významu po dni účtovnej závierky**
  
- 15. Kontaktné adresy kancelárií**
  
- 16. Správa nezávislého audítora**
  
- 17. Účtovná závierka k 31.12.2023, Poznámky k účtovnej závierke k 31.12.2023**

## 2. Orgány spoločnosti a organizačná štruktúra spoločnosti

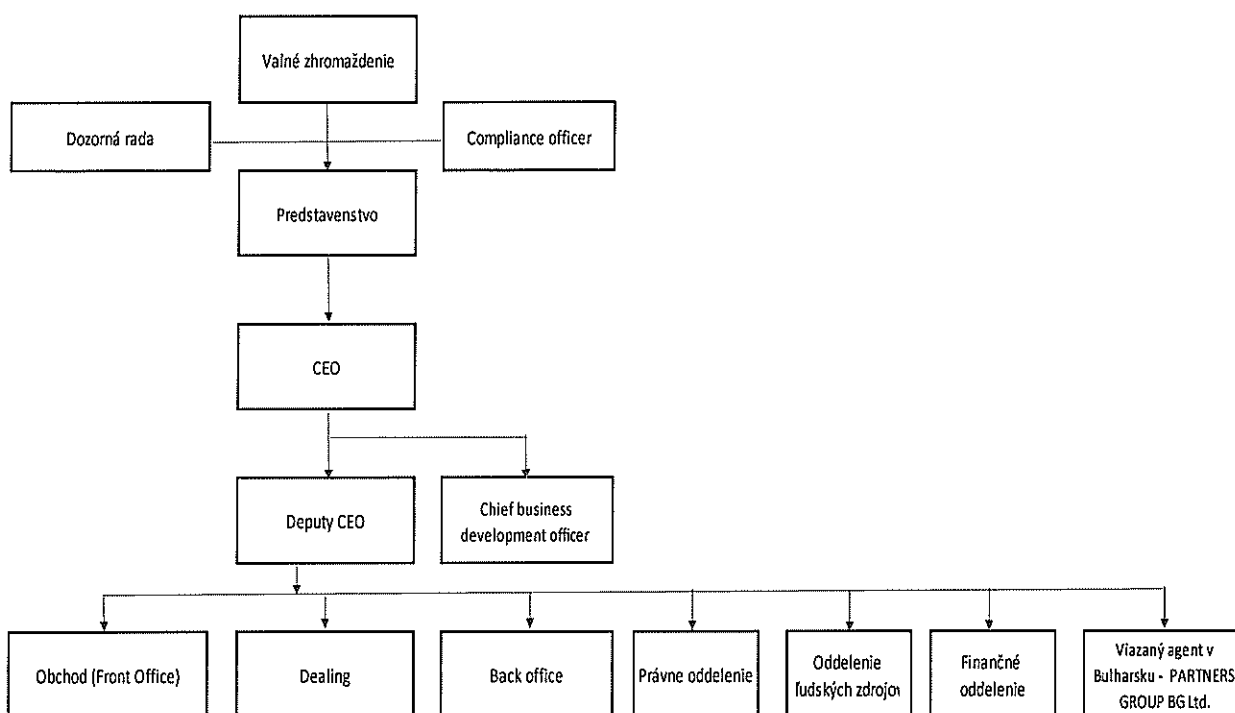
### Predstavenstvo spoločnosti:

Ing. Maroš Ovčarik – predseda  
Ing. Daniel Petrakovič – podpredseda  
Mgr. Martin Čája- člen  
Ing. Jozef Bartánus- člen

### Dozorná rada spoločnosti:

Ján Müller  
Marcel Kohút  
Ing. Peter Matovič

Grafické znázornenie organizačnej štruktúry spoločnosti PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.



## 2. Profil spoločnosti

Spoločnosť PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s. začala pôsobiť na slovenskom investičnom trhu v roku 2019 so silným profesionálnym zázemím finančných odborníkov sesterskej spoločnosti PARTNERS GROUP SK, s.r.o.

Ambíciou spoločnosti je osloviť všetkých, ktorí chcú zhodnotiť svoje úspory lepšie ako doteraz — prostredníctvom akciových a dlhopisových ETF fondov. Spoločnosť preto ponúka

globálne diverzifikované investičné stratégie zložené z ETF fondov. Spoločnosť postupne dopĺňa portfólia klientov aj o realitnú zložku tak, aby boli dlhodobou udržateľné a pripravené rôzne ekonomické cykly. Okrem toho do portfólia produktov pribudli aj riešenia pre kvalifikovaných investorov.

Pod prísny dohľadom Národnej banky Slovenska sa tak spoločnosť zameriava na tvorbu zaujímavých investičných riešení pre klientov, spravovanie portfólií a dlhodobý servis poskytovaný našimi odborníkmi.

Za spoločnosťou stojí tím renomovaných expertov, ktorí prinášajú tie najatraktívnejšie investičné riešenia s ohľadom na individuálne možnosti a požiadavky každého klienta a to všetko s pomocou najmodernejších technológií.

Spoločnosť poskytuje svoje služby na území Slovenskej republiky a Bulharskej republiky. Dňa 28.9.2020 spoločnosť získala povolenie, v rámci passportného oznámenia, poskytovať svoje služby aj cezhranične a to v týchto krajinách:

Maďarsko  
Nemecko  
Česko  
Bulharsko  
Rakúsko  
Spojené kráľovstvo

V roku 2023 spoločnosť začala poskytovať svoje služby v Bulharskej republike prostredníctvom viazaného sprostredkovateľa. Ten vystupuje ako zástupca spoločnosti PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s. v Bulharskej republike s cieľom vyhľadávať nových klientov na území Bulharska.

Viazaný sprostredkovateľ v Bulharsku je právnická osoba, ktorá je integrálnou súčasťou organizačnej štruktúry spoločnosti v pozícii samostatného oddelenia

## Výška základného imania a štruktúra akcionárov

### Základné imanie

Výška základného imania k 31.12.2023

300 000,- EUR

### Štruktúra spoločníkov k 31.12.2022

Akcionár	podiel na základnom imaní v EUR	podiel na základnom imaní v %
PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.	153 000,-	51
PARTNERS FOR YOU, a.s.,	147 000,-	49
<b>Spolu</b>	<b>300 000,-</b>	<b>100</b>

## Zvýšenie základného imania

Dňa 19.09.2023 rozhodlo mimoriadne valné zhromaždenie spoločnosti na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska o zvýšení základného imania z pôvodnej výšky 150.000 EUR na sumu 300.000 EUR a to upísaním 150 kusov nových kmeňových akcií, znejúcich na meno, vydaných v zaknihovanej podobe, s menovitou hodnotou každej akcie vo výške 1.000 EUR.

Spoločnosť PARTNERS GROUP HOLDING SK, a.s. upísala 4 kusy nových kmeňových akcií, znejúcich na meno, vydaných v zaknihovanej podobe, s menovitou hodnotou každej akcie vo výške 1.000 EUR

Spoločnosť PARTNERS FOR YOU, a.s. upísala 146 kusov nových kmeňových akcií, znejúcich na meno, vydaných v zaknihovanej podobe, s menovitou hodnotou každej akcie vo výške 1.000 EUR

Dôvodom zvýšenia základného imania spoločnosti novými peňažnými vkladmi bolo posilnenie kapitálovej vybavenosti Spoločnosti ako i zosúladenie a sprehľadnenie vnútornej štruktúry holdingu

Zvýšenie základného imania bolo do obchodného registra zapísané ku dňu 23.09.2023.

Spoločnosť zároveň neeviduje žiadne vydané a nesplatené cenné papiere.

## 3. Dosiahnuté výsledky v roku 2023

Vybrané ukazovatele za rok 2023 a ich porovnanie na rok 2022

v EUR	k 31.12.2023	k 31.12.2022
Výnos z odplát a provízií	13 994 609	13 980 233
v tom :		
z investičných služieb	13 994 609	13 980 233
z vedľajších investičných služieb		
ostatné		
v EUR	k 31.12.2023	k 31.12.2022
<b>Aktíva celkom</b>	<b>8 335 401</b>	<b>4 201 255</b>
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1 261 831	1 423 902
Pohľadávky voči klientom z poskytnutých investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností	3 630 974	1 717 197
Odložená daňová pohľadávka	219 826	238 249
v EUR	k 31.12.2023	k 31.12.2022
<b>Pasíva celkom</b>	<b>8 335 401</b>	<b>4 201 255</b>

Vlastné imanie	5 766 622	3 413 078
Závazky	1 986 269	788 177
daň z príjmov	582 510	0
<b>v EUR</b>	<b>k 31.12.2023</b>	<b>k 31.12.2022</b>
Vlastné imanie	5 766 622	3 413 078
v tom :		
základné imanie	300 000	150 000
fondy z oceňovacích rozdielov	9 438	0
fondy tvorené zo zisku po zdanení	106 000	106 000
nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov x/(x)	3 152 078	1 942 576
zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením	2 803 612	1 545 013
zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení	2 199 106	1 214 502

Spoločnosť bola založená zakladateľskou zmluvou zo dňa 03.08.2018 a zapísaná do obchodného registra dňa 11.05.2019.

Spoločnosť poskytuje investičné služby: prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov, riadenie portfólia, a vedľajšie služby úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek, na základe udelenia licencie od Národnej banky Slovenska zo dňa 17.04.2019, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 30.04.2019

K 31.12.2023 spoločnosť eviduje celkom majetok klientov v objeme viac ako 719 mil. EUR.

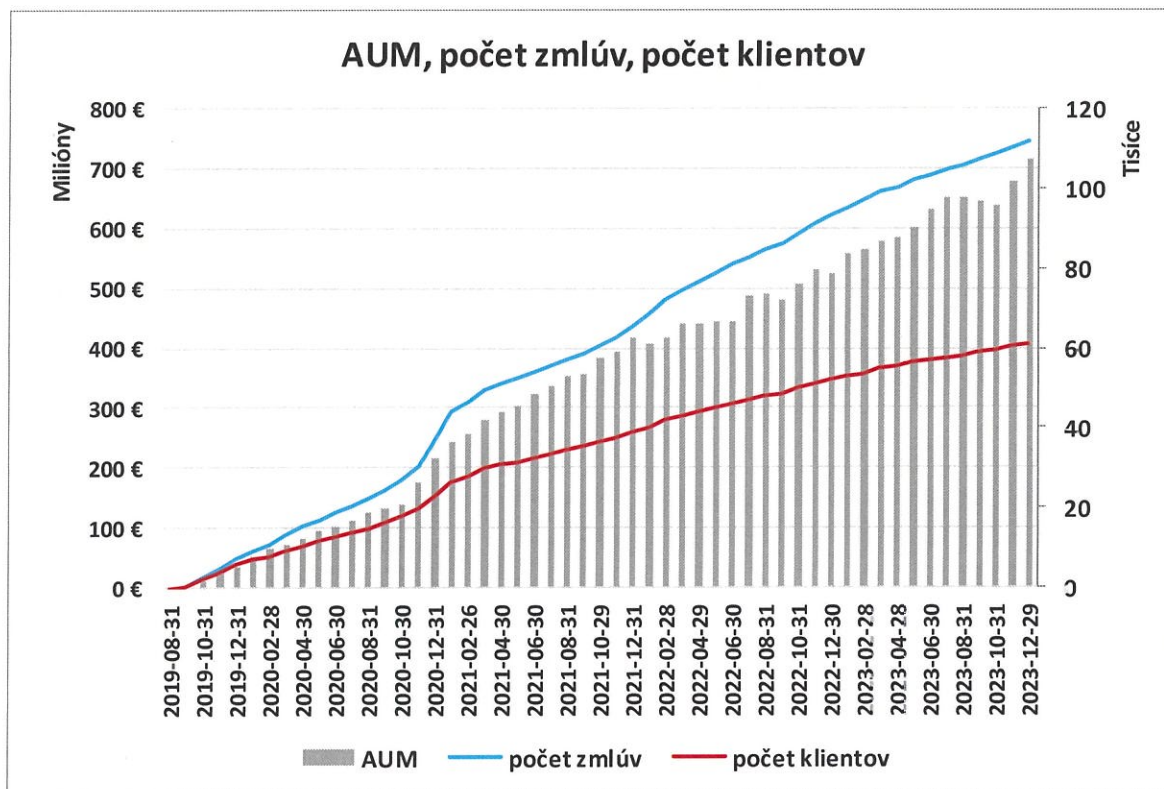
Za celý rok 2023 dosiahol nárast objemu majetku pod správou viac ako 188 mil. EUR.

K 31.12.2023 spoločnosť eviduje celkom viac ako 1 300 sprostredkovateľov registrovaných v NBS, ktorí s klientami podpísali aspoň jednu zmluvu. Cieľom je urobiť službu poskytovania investičných služieb čo najdostupnejšou, preto budovanie siete pobočiek a profesionálnych klientskych centier po celom Slovensku je predpokladom pre neustály rast počtu nových klientov a podpísaných zmlúv.

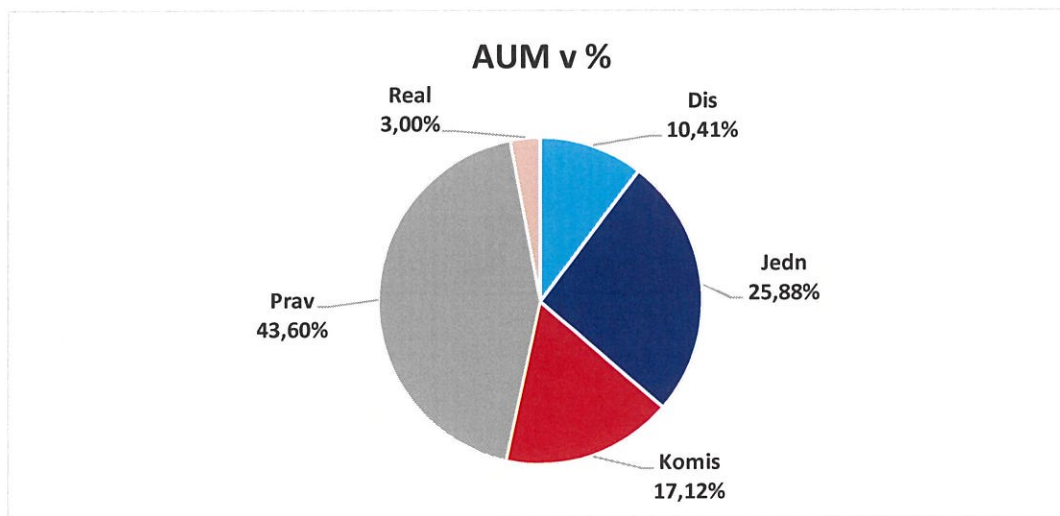
Spoločnosť úspešne vstúpila a začala poskytovať služby v Bulharskej republike v auguste 2023 a ku koncu roka poskytovala služby viac ako 300 klientom.

#### 4. Obchodné výsledky za rok 2023 – grafické znázornenie

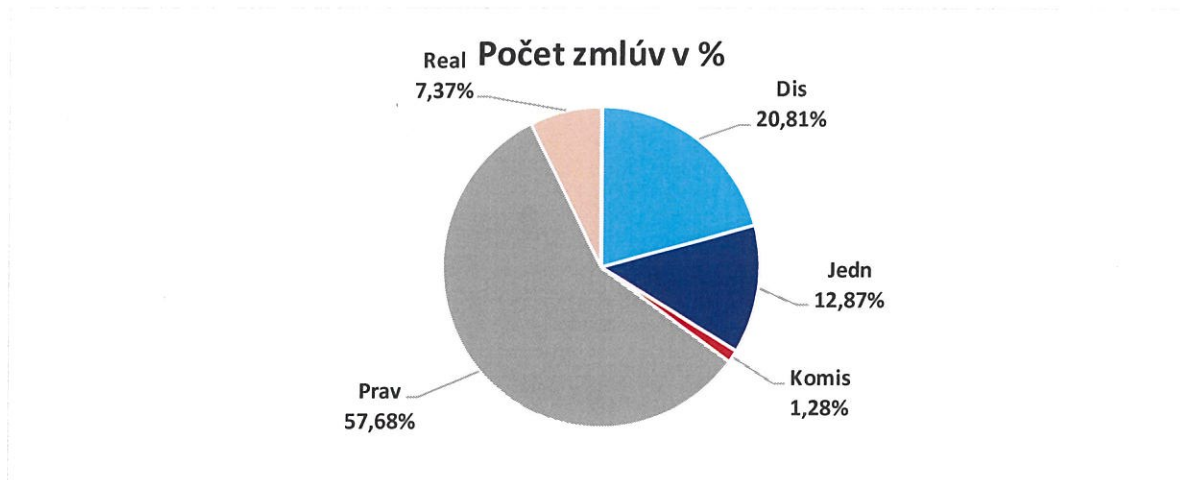
AUM, počet zmlúv, počet klientov



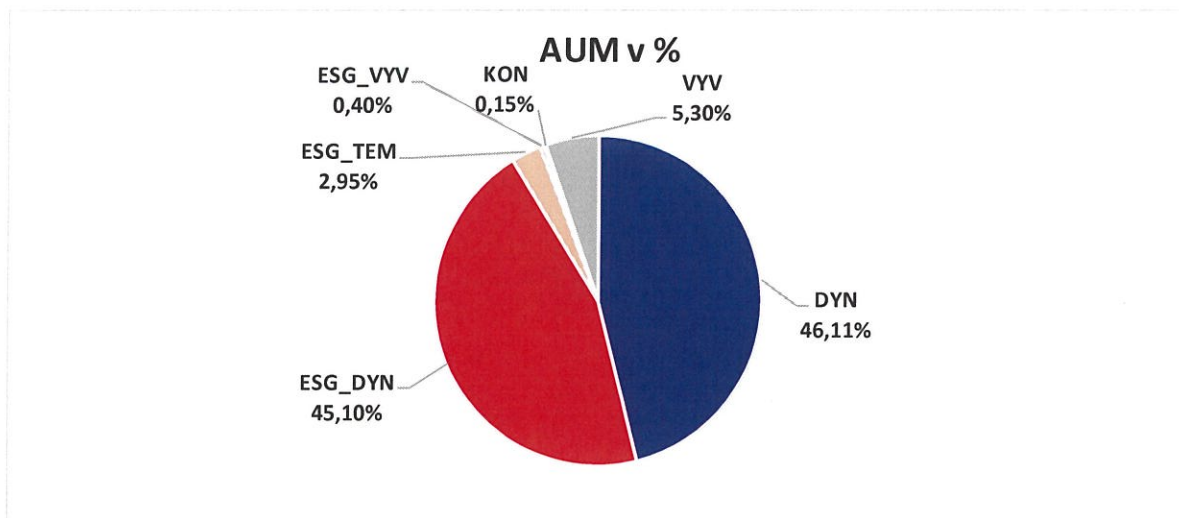
Majetok pod správou v %



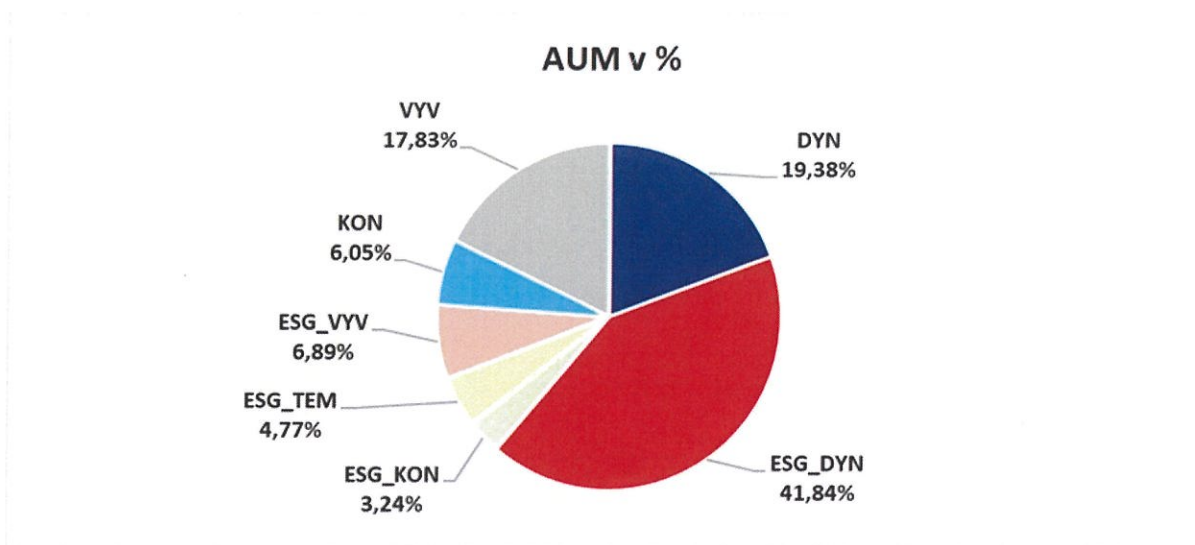
## Počet zmlúv v %



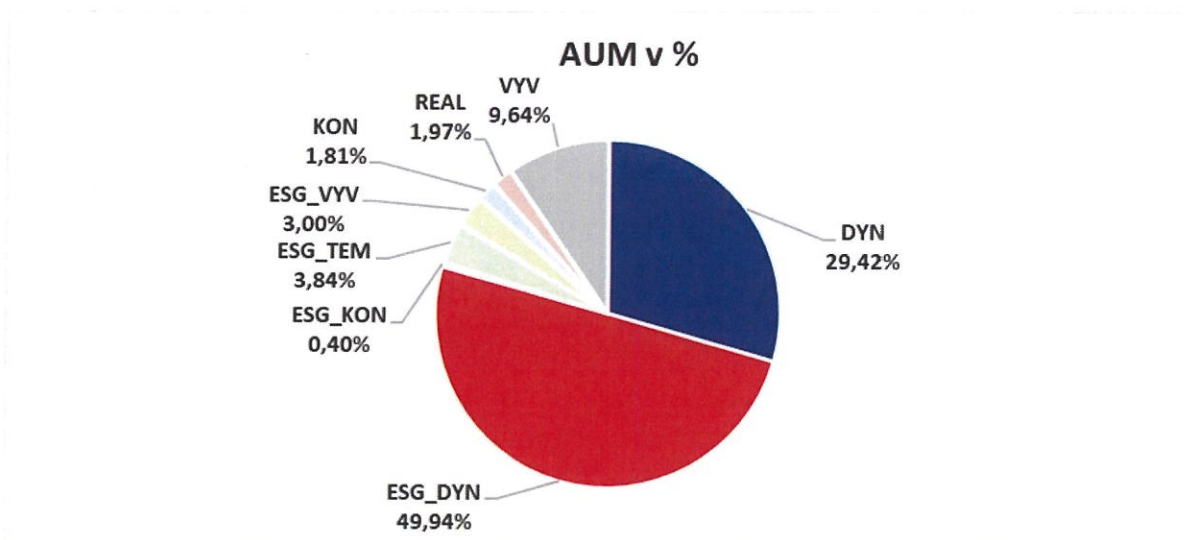
## DIS – dlhodobé investičné sporenie



## JRP- jednorazové riadené portfólio



## PRP- pravidelné riadené portfólio



Pozn.:

AUM - majetok pod správou  
DIS - dlhodobé investičné sporenie  
PRAV - pravidelné investovanie  
JEDN - jednorazové investovanie  
KOM - Komis, resp. Prijatie a postúpenie pokynu  
DYN - Dynamická investičná stratégia  
VYV - Vyvážená investičná stratégia  
KON - Konzervatívna investičná stratégia  
ESG\_DYN - ESG dynamická Investičná stratégia  
ESG\_KON - ESG konzervatívna investičná stratégia  
ESG\_VYV - ESG vyvážená investičná stratégia  
ESG\_TEM - ESG vyvážená tématická stratégia

### Finančné ukazovatele:

Ukazovateľ (v %)	2023	2022	% zmena (2023/ 2022)
Rentabilita tržieb	15,71	8,69	80,88%
Rentabilita vlastného kapitálu	38,14	35,58	7,17%
Rentabilita celkového kapitálu	26,38	28,91	-8,74%
Celková zadlženosť	30,82	18,76	64,27%

## 5. Riziká a neistoty

Spoločnosť uplatňuje v zmysle vnútorných predpisov nasledovne postupy: Pri riadení rizík sa Spoločnosť 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.

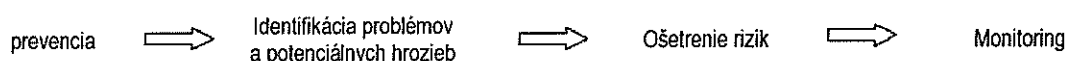
Pre konkrétnu podobu miery rizika sa využívajú pravdepodobnostné modely, ktorých konkrétna podoba je stanovená na základe štatistických odhadov vychádzajúcich z historických dát. Na základe štatistického pravdepodobnostného odhadu sa určí štatistický odhad žiadanej miery rizika, ktorý tvorí finálny výstup 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 oddelovanie nezlučiteľných funkcií, - Kvalitná metodika, - Funkčné informačné systémy, - Školenia zamestnancov, - Kontrolná činnosť

Spoločnosť v sledovanom období nevykonávala na vlastný účet žiadne obchodne operácie spojené s trhovým rizikom.

## **6. Environmentálne zameranie**

Spoločnosť svojou činnosťou nevytvára ekologické záťaž a ekologické riziko. Práve naopak, spoločnosť svojím produktovým zameraním na ESG investičné stratégie významne prispieva k propagácii aj angažovanosti témy spoločenskej zodpovednosti a trvalej udržateľnosti.

## **7. Zamestnanosť**

Spoločnosť ku koncu roka 2023 zamestnávala 14 zamestnancov. Spoločnosť má 4 členov predstavenstva a 3 členov dozornej rady.

## **8. Návrh na vysporiadanie hospodárskeho výsledku za rok 2023**

V roku 2023 spoločnosť dosiahla hospodársky výsledok po zdanení vo výške 2 199 105,55 EUR. Predstavenstvo spoločnosti predloží valnému zhromaždeniu návrh na rozdelenie časti čistého zisku spoločnosti vykázaného za rok 2023 vo výške 650.000,- EUR ako dividendu akcionárom a zostávajúcu časť čistého zisku vo výške 1.549.105,55,- EUR preúčtovať na účet nerozdelený zisk minulých rokov a návrh celý nerozdelený zisk minulých rokov 2021 - 2022 vo výške 3.152.078,28,- EUR vyplatiť ako dividendu akcionárom.

## **9. Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja**

Spoločnosť v tejto oblasti nevyvíja žiadne aktivity.

## **10. Informácia o nadobudnutí vlastných obchodných podielov**

Spoločnosť nenadobudla vlastné obchodné podiely.

## **11. Prehľad o prijatých úveroch a získaných subvenciách z verejných zdrojoch**

Spoločnosť nečerpala žiadne úvery, ani subvencie z verejných zdrojov. Zároveň neprijala ani nevystavila žiadne záruky.

## **12. Organizačná zložka v zahraničí**

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

### **13. Strategické zámery rozvoja spoločnosti v roku 2024**

Spoločnosť plánuje skvalitňovanie webového rozhrania formou neustáleho zvyšovania prehľadnosti a informačnej hodnoty poskytovaných informácií, ako aj dopĺňania nových funkcionalít.

Plánuje dynamický rast a rozvoj v rámci poskytovania služieb v Bulharskej republike.

### **14. Udalosti osobitného významu po dni účtovnej závierky**

Nenastali žiadne udalosti osobitného významu.

Spoločnosťou vydané a nesplatené cenné papiere neboli. Spoločnosťou vydané dlhopisy, s ktorými je spojené právo požadovať v čase v nich určenom vydanie akcií, neboli.

### **15. Sídlo spoločnosti**

Einsteinova 24  
851 01 Bratislava – mestská časť Petržalka

info@partnersinvestments.sk  
+421 232 002 732

Dátum, 25.3.2024



.....  
Ing. Maroš Ovčarik  
Generálny riaditeľ spoločnosti