

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.

KONSOLIDOVANÁ VÝROČNÁ SPRÁVA
1.4.2022 - 31.3.2023

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 k 31.3.2023.

Hospodárska aktivita na Slovensku sa v roku 2022 výrazne spomalila. Spôsobili to najmä dôsledky vojny na Ukrajine, následné sankcie Európskej únie voči Rusku a prudko rastúce ceny energií. Rast reálneho HDP sa na Slovensku znížil z 3 % v roku 2021 na 1,7 % v roku 2022 a bol tvorený najmä post-covidovou spotrebou a výdavkami domácností.

Aj napriek nepriaznivej makroekonomickej situácii v roku 2022 dosiahli tržby jednotlivých spoločností finančnej skupiny spolu približne rovnakú úroveň ako predchádzajúci rok, konkrétne 67,1 mil. eur. Najväčší podiel na tom mala spoločnosť PARTNERS GROUP SK s tržbami 47,4 mil. eur, nasledovala spoločnosť PARTNERS Investments s 14,0 mil. eur, PARTNERS Poist'ovňa s 2,5 mil. eur, PARTNERS Asset Management s 1,6 mil. eur a PARTNERS Bulgaria s 1,6 mil. eur. Z konsolidovaného pohľadu poklesli tržby z hlavnej činnosti skupiny medziročne o 1,8 %.

K spoločnostiam PARTNERS GROUP SK, PARTNERS Investments a PARTNERS Asset Management pribudla do finančnej skupiny v roku 2022 PARTNERS Poist'ovňa. Pre všetky spoločnosti to bol rok hlbšej integrácie a prepojenia jednotlivých aktivít v rámci finančnej skupiny s cieľom optimalizácie nákladov a hľadania spoločných synergii. Jednou z najviditeľnejších aktivít v tomto smere bolo presťahovanie všetkých spoločností v skupine do nového sídla v Aupark Tower. Skupina tak získala nielen nové reprezentatívne a moderné sídlo, ale aj spoločný priestor pre ešte intenzívnejšiu spoluprácu.

Do finančnej skupiny patrí aj spoločnosť PARTNERS Bulgaria, ktorá aplikuje know-how materskej spoločnosti na bulharskom trhu. Prostredníctvom Nadácie PARTNERS sa skupina zase snaží zlepšovať finančnú gramotnosť na základných, stredných a vysokých školách už od roku 2010.

Naším poslaním je zhodnocovať finančné prostriedky klientov a prinášať im vyššiu kvalitu ich života. A spoločne, v rámci finančnej skupiny to vieme robiť ešte lepšie a kvalitnejšie.

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 2022/2023..... | 11 |
| 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 2023/2024..... | 11 |
| 13. Udalosti osobitného významu po dni účtovnej závierky | 12 |

1. Orgány spoločnosti a organizačná štruktúra spoločnosti

Štatutárny orgán :

Predstavenstvo:

Predseda Ján Müller (od 24.09.2021)

Dozorná rada:

Člen Ing. Juraj Juras (od 26.10.2017)
Člen Ing. Bohuslav Benedek (od 24.09.2021)
Člen Ing. Jozef Bartánus (od 24.09.2021)

2. Profil skupiny

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 podnikat' 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.

V roku 2021 sa do skupiny pripojila 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 Poist'ovňa, ktorá podniká v oblasti životného poistenia.

Výška základného imania a štruktúra akcionárov

Základné imanie

Výška základného imania k 31.03.2023

270 300 EUR

K 31. marcu 2023 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 2022/2023 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 |
|--|---------------------|---------------------|------|--------------------|------|---|
| | | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | |
| 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 | 99 | 100 | 99 | 100 | |
| PARTNERS GROUP BG Ltd. | Bulharsko | 51 | 51 | 51 | 51 | Od 6.5.2020 |
| PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s. | Slovenská republika | 51 | 51 | 51 | 51 | |
| 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.

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.

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

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

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 poistný 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 2022 do 31. marca 2023 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. apríla 2022 do 31. marca 2023 bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania spoločnosti.

4. Finančné výsledky

V účtovnom období 2022/2023 spoločnosť dosiahla individuálny hospodársky výsledok po zdanení vo výške – 31 143 eur, čo oproti účtovnému obdobiu 2021/2022 (hospodársky výsledok po zdanení 4 778 094 eur) predstavuje výrazný pokles, avšak dôvodom dosiahnutia straty nebolo zlé hospodárenie spoločnosti, ale rozhodnutie akcionárov nerozdeľovať zisk v dcérskych spoločnostiach za rok 2022 na výplatu dividendy, ale ponechať zisky dcérskych spoločností v ich nerozdelenom zisku za účelom rozvoja týchto spoločností.

Konsolidovaný hospodársky výsledok po zdanení za obdobie 2022/2023 bol vo výške 2 643 685 eur, čo oproti obdobiu 2021/2022 (konsolidovaný hospodársky výsledok po zdanení 9 942 573 eur) predstavuje pokles o 73,4 %. Daň z príjmov v skupine predstavovala sumu 1 311 360 eur (v predchádzajúcom období 3 066 206 eur).

V účtovnom období 2022/2023 boli v skupine prevádzkové výnosy v sume 53 169 463 eur (v predchádzajúcom období 54 678 286 eur) a finančné výnosy v sume 21 651 eur (v predchádzajúcom období 16 121 eur).

Mierny pokles výnosov z prevádzkovej činnosti odzrkadľoval najmä pokles obchodnej produkcie dcérskej spoločnosti PARTNERS GROUP SK, ale aj situáciu na finančných trhoch. Celkové prevádzkové výnosy poklesli v rámci skupiny o 2,7%.

Na druhej strane, prevádzkové náklady skupiny, ktoré boli na úrovni 49 037 411 eur, relatívne významne narástli v porovnaní s predchádzajúcim obdobím (v predchádzajúcom období 41 551 542 eur). Nárast na úrovni 18% bol spôsobený okrem iného aj zmenou v spôsobe odmeňovania obchodných štruktúr a nárastom osobných nákladov na centrálne finančnej skupiny.

| EUR | Pozn. | 31.3.2023 | 31.3.2022 |
|--|--------|-------------------|-------------------|
| AKTÍVA | | | |
| Dlhodobé aktíva | | | |
| Goodwill | 5 | - | - |
| Dlhodobý nehmotný majetok | 5 | 2 295 142 | 1 819 451 |
| Nehnutelnosti, stroje a zariadenia | 3 | 306 502 | 222 771 |
| Právo na používanie | 4 | 3 739 343 | 201 906 |
| Ostatný dlhodobý majetok | 5 | 83 488 | 206 850 |
| Obstarávané investície | 5 | 0 | 0 |
| Odložená daňová pohľadávka | 8.2 | 1 670 351 | 1 590 209 |
| Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia | | 0 | 36 564 |
| Dlhodobé aktíva celkom | | 8 094 826 | 4 077 751 |
| Obežné aktíva | | | |
| Zásoby | 6 | 36 991 | 15 116 |
| Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia - krátkodobá časť | | 7 621 | - |
| Pohľadávky | 7 | 10 304 344 | 14 303 823 |
| Pohľadávky z poistenia a zaistenia | 7 | 113 065 | - |
| Pohľadávky z pôžičiek – krátkodobé | 7 | - | - |
| Pohľadávka z dane z príjmov | 8.1 | 432 957 | - |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty | 9 | 10 621 137 | 8 648 445 |
| Obežné aktíva celkom | | 21 516 115 | 22 967 383 |
| AKTÍVA CELKOM | | 29 610 941 | 27 045 135 |
| ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE | | | |
| Dlhodobé záväzky | | | |
| Dlhodobé záväzky a rezervy | 12, 13 | 563 646 | 160 917 |
| Záväzky z prenájmu | 13.2 | 3 436 514 | 36 051 |
| Úročené úvery a pôžičky | 11 | 326 373 | 18 698 |
| Dlhodobé záväzky celkom | | 4 326 534 | 215 666 |
| Krátkodobé záväzky | | | |
| Záväzky a rezervy | 13.3 | 7 625 542 | 6 587 813 |
| Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv | 12 | 609 785 | - |
| Záväzky z poistenia a zaistenia | 13.4 | 244 465 | - |
| Úročené úvery a pôžičky | 11 | - | 1 761 617 |
| Záväzky z prenájmu - krátkodobá časť | 13.2 | 346 126 | 222 839 |
| Záväzky z dane z príjmov | | 5 005 | 883 479 |
| Záväzky voči akcionárom | 13.5 | 948 089 | 4 645 638 |
| Krátkodobé záväzky celkom | | 9 779 012 | 14 101 386 |
| Vlastné imanie | | | |
| Základné imanie | 10 | 270 300 | 270 300 |
| Zákonné rezervné fondy a ostatné fondy | 10 | 193 723 | 193 723 |
| Nerozdelené zisky | 12 | 7 037 557 | 8 735 111 |
| Vlastné imanie priraditeľné vlastníkom materskej spoločnosti | | 7 501 580 | 9 199 134 |
| Nekontrolné podiely na vlastnom imaní | | 8 003 816 | 3 528 949 |
| Vlastné imanie spolu | | 15 505 396 | 12 728 083 |
| PASÍVA CELKOM | | 29 610 941 | 27 045 135 |

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku

| EUR | Pozn. | Rok končiaci sa 31. marca 2023 | Rok končiaci sa 31. marca 2022 |
|--|-------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Prevádzkové výnosy | | | |
| Tržby z predaja služieb | 14 | 35 476 734 | 37 697 500 |
| Výnosy z odplát a provízií | 14 | 15 584 101 | 16 772 914 |
| Hrubé predpísané poistné | 14 | 2 359 793 | - |
| Zmena v brutto rezerve na poistné budúcich období | 14 | (609 784) | - |
| Predpísané poistné postúpené zaistovateľom | 14 | (244 465) | - |
| Zmena stavu vnútroorganizačných zásob | 14 | 313 637 | - |
| Tržby z predaja tovaru | 14 | 116 842 | 43 211 |
| Zisk / strata z predaja dlhodobého majetku | | 29 852 | 38 971 |
| Ostatné prevádzkové výnosy | 15 | 142 752 | 125 690 |
| Prevádzkové výnosy celkom | | 53 169 463 | 54 678 286 |
| Prevádzkové náklady | | | |
| Nakúpené služby | 16.1 | (28 590 570) | (21 956 462) |
| Náklady na odplaty a provízie | 16.2 | (11 562 293) | (12 837 992) |
| Náklady na predaný tovar | | (87 730) | (49 520) |
| Osobné náklady | 16.4 | (6 525 171) | (5 079 356) |
| Odpisy dlhodobého majetku | 16.5 | (917 478) | (639 139) |
| Spotreba materiálu a energií | 16.6 | (172 444) | (240 737) |
| Ostatné prevádzkové náklady | 16.7 | (1 181 725) | (748 335) |
| Prevádzkové náklady celkom | | (49 037 411) | (41 551 542) |
| Hospodársky výsledok z prevádzky | | 4 132 052 | 13 126 744 |
| INVESTIČNÉ A FINAČNÉ ČINNOSTI | | | |
| Finančné výnosy | 17.1 | 21 651 | 16 121 |
| Úrokové náklady, netto | 17.3 | (58 955) | (44 534) |
| Kurzové rozdiely, netto | | 7 | |
| Ostatné finančné náklady, netto | 17.2 | (139 710) | (89 551) |
| Hospodársky výsledok z investičných a finančných činností | | (177 006) | (117 965) |
| Hospodársky výsledok pred zdanením | | 3 955 045 | 13 008 779 |
| Daň z príjmu | 18.1 | (1 311 360) | (3 066 206) |
| Hospodársky výsledok po zdanení | | 2 643 685 | 9 942 573 |
| Zisk po zdanení priraditeľný: | | | |
| nekontrolným podielom | | 699 868 | 4 044 431 |
| vlastníkom | | 1 943 817 | 5 898 142 |
| Komplexný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie | | 2 643 685 | 9 942 573 |
| Komplexný výsledok priraditeľný: | | | |
| nekontrolným podielom | | 699 868 | 4 044 431 |
| vlastníkom | | 1 943 817 | 5 898 142 |

Vybrané finančné ukazovatele skupiny:

| Ukazovateľ | 01.04.2022 - 31.03.2023 v % | 01.05.2021 - 31.03.2022 v % | % zmena |
|------------------------|--------------------------------|--------------------------------|---------|
| Návratnosť aktív (ROA) | 8,93% | 36,76% | -75,71% |
| Celková zadlženosť | 47,64% | 52,94% | -10,01% |
| Rentabilita tržieb | 4,97% | 18,18% | -72,66% |
| Rentabilita nákladov | 5,39% | 23,93% | -77,48% |

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 2022/2023 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 sadziieb 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 sadziieb na trhu. Spoločnosť má okrem peňazí a peňažných ekvivalentov ďalšie úročené aktíva. Spoločnosť riadi úrokové riziko tak, že zachováva primeraný pomer a štruktúru úrokových sadziieb 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 oddeľovanie 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.

Technologické riziko

Spoločnosti v skupine si zároveň uvedomujú aj nárast rizík, spojených s využívaním informačných technológií a so závislosťou spoločnosti na týchto technológiách. Spoločnosti majú identifikované najväčšie riziká v tejto oblasti a taktiež akčný plán na ich mitigáciu. Tieto činnosti sú koordinované naprieč všetkými spoločnosťami v skupine, a to tak, aby boli naplnené aj požiadavky platných a aj prichádzajúcich regulácií.

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 128 v roku 2022/2023 a 110 v roku 2021/2022.

K 31.3.2023 bol celkový počet zamestnancov 126.

| Názov | Počet zamestnancov k 31.3.2023 |
|------------------------------------|---|
| PARTNERS GROUP SK s.r.o. | 82 |
| PARTNERS GLOBE s.r.o. | - |
| FINANČNÝ KOMPAS s.r.o. | 1 |
| PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s. | 12 |
| PARTNERS ASSET MANAGEMENT | 10 |
| Gemini poisťovacie služby | - |
| PARTNERS poisťovňa, a.s. | 21 |

9. Návrh na rozdelenie zisku vytvoreného v roku 2022/2023

V roku 2022/2023 skupina dosiahla hospodársky výsledok po zdanení vo výške 2 643 685 eur, čo oproti roku 2021/2022 (hospodársky výsledok po zdanení 9 942 573 eur) predstavuje pokles o 73,4 %. Návrh na rozdelenie individuálnych výsledkov hospodárenia jednotlivých dcérskych spoločností skupiny je preúčtovanie do nerozdelených ziskov a strát minulých rokov týchto spoločností.

10. Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

V sledovanom období realizovala spoločnosť PARTNERS GROUP SK tri projekty výskumu a vývoja.

V rámci prvého projektu bol vyvinutý nový plne automatizovaný systém na AML kontrolu klientov jednotlivých spoločností skupiny. Tento systém bol uvedený do prevádzky v januári 2023 a významne znižuje počet nutných manuálnych krokov v rámci plnenia povinností AML.

Druhým významným projektom je vývoj interného core systému spoločnosti PARTNERS GROUP SK, ktorý je vytvorený presne pre mieru spoločnosti. Zároveň po ukončení vývoja bude tento systém pripravený na nasedenie aj v ďalších krajinách.

Posledným projektom výskumu a vývoja započatým v sledovanom období bol nový systém na riadenie identít a prístupov (IAM - Identity and Access Management). Tento systém významne zvýši bezpečnostnú úroveň riadenia prístupov.

Celkové náklady na vývoj uvedených informačných systémov v sledovanom období dosiahli výšku 313 637 eur.

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 2023/2024

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. Zvýšené investície tiež budú smerovať do kybernetickej bezpečnosti, na ochranu dát klientov a posilnenie znalosti značky.

13. Udalosti osobitného významu po dni účtovnej závierky

Po 31. marci 2023 do dňa zostavenia konsolidovaných finančných výkazov nastali tieto udalosti:

V spoločnosti PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s. sa dňa 31.10.2023 stal novým členom dozornej rady pán Ing. Peter Matovič.

V spoločnosti FINANČNÝ KOMPAS, s.r.o. sa dňa 13.07.2023 stal druhým konateľom pán Ing. Jozef Bartánus.

V spoločnosti PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s. došlo k nasledovným udalostiam:

- dňa 08.06.2023 sa stal novým členom predstavenstva pán Ing. Jozef Bartánus,
- dňa 23.09.2023 došlo k navýšeniu základného imania spoločnosti z hodnoty 150 000 eur na hodnotu 300 000 eur,
- spoločnosť získala oprávnenie na vykonávanie svojej činnosti v Bulharsku (zo dňa 18.7.2023) a za týmto účelom sa zriadila stála prevádzkareň v Bulharsku

V spoločnosti PARTNERS poisťovňa, a.s. došlo k nasledovným udalostiam:

- dňa 01.09.2023 sa stal novým predsedom predstavenstva pán Ing. Pavel Gašpar,
- dňa 01.02.2024 sa stala novým podpredsedom predstavenstva pani Ing. Mária Kamenárová, PhD,
- akcionári spoločnosti navyšovali svoje vklady prostredníctvom vkladov do kapitálových fondov poisťovne.

Spoločnosť PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s. získala povolenie na vytvorenie verejného špeciálneho fondu s názvom PARTNERS Fond krátkodobých investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a.s. (dátum nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia: 12.5.2023).

V Bratislave, 26.3.2024



.....
Ján Müller
predseda predstavenstva

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.

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

Za rok končiaci 31. marca 2023

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII
k 31. marcu 2023 a k 31. marcu 2022

| EUR | Pozn. | 31.3.2023 | 31.3.2022 |
|--|--------|-------------------|-------------------|
| AKTÍVA | | | |
| Dlhodobé aktíva | | | |
| Goodwill | 5 | - | - |
| Dlhodobý nehmotný majetok | 5 | 2 295 142 | 1 819 451 |
| Nehnutelnosti, stroje a zariadenia | 3 | 306 502 | 222 771 |
| Právo na používanie | 4 | 3 739 343 | 201 906 |
| Ostatný dlhodobý majetok | 5 | 83 488 | 206 850 |
| Obstarávané investície | 5 | 0 | 0 |
| Odložená daňová pohľadávka | 8.2 | 1 670 351 | 1 590 209 |
| Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia | | 0 | 36 564 |
| Dlhodobé aktíva celkom | | 8 094 826 | 4 077 751 |
| Obežné aktíva | | | |
| Zásoby | 6 | 36 991 | 15 116 |
| Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia - krátkodobá časť | | 7 621 | - |
| Pohľadávky | 7 | 10 304 344 | 14 303 823 |
| Pohľadávky z poistenia a zaistenia | 7 | 113 065 | - |
| Pohľadávky z pôžičiek – krátkodobé | 7 | - | - |
| Pohľadávka z dane z príjmov | 8.1 | 432 957 | - |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty | 9 | 10 621 137 | 8 648 445 |
| Obežné aktíva celkom | | 21 516 115 | 22 967 383 |
| AKTÍVA CELKOM | | 29 610 941 | 27 045 135 |
| ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE | | | |
| Dlhodobé záväzky | | | |
| Dlhodobé záväzky a rezervy | 12, 13 | 563 646 | 160 917 |
| Záväzky z prenájmu | 13.2 | 3 436 514 | 36 051 |
| Úročené úvery a pôžičky | 11 | 326 373 | 18 698 |
| Dlhodobé záväzky celkom | | 4 326 534 | 215 666 |
| Krátkodobé záväzky | | | |
| Záväzky a rezervy | 13.3 | 7 625 542 | 6 587 813 |
| Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv | 12 | 609 785 | - |
| Záväzky z poistenia a zaistenia | 13.4 | 244 465 | - |
| Úročené úvery a pôžičky | 11 | - | 1 761 617 |
| Záväzky z prenájmu - krátkodobá časť | 13.2 | 346 126 | 222 839 |
| Záväzky z dane z príjmov | | 5 005 | 883 479 |
| Záväzky voči akcionárom | 13.5 | 948 089 | 4 645 638 |
| Krátkodobé záväzky celkom | | 9 779 012 | 14 101 386 |
| Vlastné imanie | | | |
| Základné imanie | 10 | 270 300 | 270 300 |
| Zákonné rezervné fondy a ostatné fondy | 10 | 193 723 | 193 723 |
| Nerozdelené zisky | 12 | 7 037 557 | 8 735 111 |
| Vlastné imanie priraditeľné vlastníkom materskej spoločnosti | | 7 501 580 | 9 199 134 |
| Nekontrolné podiely na vlastnom imaní | | 8 003 816 | 3 528 949 |
| Vlastné imanie spolu | | 15 505 396 | 12 728 083 |
| PASÍVA CELKOM | | 29 610 941 | 27 045 135 |

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATNÝCH SÚČASTÍ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU
za roky končiace sa 31. marca 2023 a 31. marca 2022

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku

| EUR | Pozn. | Rok končiaci sa 31. marca 2023 | Rok končiaci sa 31. marca 2022 |
|--|--------------|---|---|
| Prevádzkové výnosy | | | |
| Tržby z predaja služieb | 14 | 35 476 734 | 37 697 500 |
| Výnosy z odplát a provízií | 14 | 15 584 101 | 16 772 914 |
| Hrubé predpísané poistné | 14 | 2 359 793 | - |
| Zmena v brutto rezerve na poistné budúcich období | 14 | (609 784) | - |
| Predpísané poistné postúpené zaistovateľom | 14 | (244 465) | - |
| Zmena stavu vnútroorganizačných zásob | 14 | 313 637 | - |
| Tržby z predaja tovaru | 14 | 116 842 | 43 211 |
| Zisk / strata z predaja dlhodobého majetku | | 29 852 | 38 971 |
| Ostatné prevádzkové výnosy | 15 | 142 752 | 125 690 |
| Prevádzkové výnosy celkom | | 53 169 463 | 54 678 286 |
| Prevádzkové náklady | | | |
| Nakúpené služby | 16.1 | (28 590 570) | (21 956 462) |
| Náklady na odplaty a provízie | 16.2 | (11 562 293) | (12 837 992) |
| Náklady na predaný tovar | | (87 730) | (49 520) |
| Osobné náklady | 16.4 | (6 525 171) | (5 079 356) |
| Odpisy dlhodobého majetku | 16.5 | (917 478) | (639 139) |
| Spotreba materiálu a energií | 16.6 | (172 444) | (240 737) |
| Ostatné prevádzkové náklady | 16.7 | (1 181 725) | (748 335) |
| Prevádzkové náklady celkom | | (49 037 411) | (41 551 542) |
| Hospodársky výsledok z prevádzky | | 4 132 052 | 13 126 744 |
| INVESTIČNÉ A FINAČNÉ ČINNOSTI | | | |
| Finančné výnosy | 17.1 | 21 651 | 16 121 |
| Úrokové náklady, netto | 17.3 | (58 955) | (44 534) |
| Kurzové rozdiely, netto | | 7 | |
| Ostatné finančné náklady, netto | 17.2 | (139 710) | (89 551) |
| Hospodársky výsledok z investičných a finančných činností | | (177 006) | (117 965) |
| Hospodársky výsledok pred zdanením | | 3 955 045 | 13 008 779 |
| Daň z príjmu | 18.1 | (1 311 360) | (3 066 206) |
| Hospodársky výsledok po zdanení | | 2 643 685 | 9 942 573 |
| Zisk po zdanení priraditeľný: | | | |
| nekontrolným podielom | | 699 868 | 4 044 431 |
| vlastníkom | | 1 943 817 | 5 898 142 |
| Komplexný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie | | 2 643 685 | 9 942 573 |
| Komplexný výsledok priraditeľný: | | | |
| nekontrolným podielom | | 699 868 | 4 044 431 |
| vlastníkom | | 1 943 817 | 5 898 142 |

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
 za roky končiace sa 31. marca 2023 a 31. marca 2022

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní

| EUR | Základné imanie | Rezervné fondy | Nerozdelený zisk spoločnosti | Spolu (vlastníci materskej spoločnosti) | | Spolu |
|---------------------------------|-----------------|----------------|------------------------------|---|------------------|-------------------|
| | | | | Nekontrolné podiely | Spolu | |
| K 30. aprílu 2021 | 270 300 | 193 723 | 10 875 629 | 11 339 652 | 603 385 | 11 943 037 |
| Čistý zisk (strata) za obdobie | - | - | 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. marcu 2022 | 270 300 | 193 723 | 8 735 111 | 9 199 134 | 3 528 949 | 12 728 083 |
| Čistý zisk (strata) za rok | - | - | 1 943 817 | 1 943 817 | 699 868 | 2 643 685 |
| Komplexný výsledok hospodárenia | - | - | 1 943 817 | 1 943 817 | 699 868 | 2 643 685 |
| Zvýšenie kapitálu | - | - | - | - | - | - |
| Vyplatené dividendy | - | - | (3 822 475) | (3 822 475) | - | (3 822 475) |
| Oprava chýb minulých rokov | - | - | 146 150 | 146 150 | - | 146 150 |
| Iné pohyby | - | - | 34 953 | 34 953 | 3 775 000 | 3 809 953 |
| K 31. marcu 2023 | 270 300 | 193 723 | 7 037 556 | 7 501 580 | 8 003 816 | 15 505 396 |

Iné pohyby v nekontrolných podieloch predstavujú navýšenie OKF v spoločnosti PARTNERS poisťovňa, a.s..

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH
za roky končiace sa 31. marca 2023 a 31. marca 2022

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch

| EUR | Rok 2023 | Rok 2022 |
|---|--------------------|--------------------|
| PREVÁDZKOVÉ ČINNOSTI | | |
| Hospodársky výsledok pred zdanením | 3 955 045 | 13 008 779 |
| Odpisy dlhodobého majetku | 917 478 | 639 139 |
| Odpis goodwillu z akvizície dcérskej spoločnosti | 0 | 0 |
| Zisk / strata z predaja dlhodobého majetku | (34 289) | (38 971) |
| Opravné položky k pohľadávkam | 180 582 | 12 157 |
| Odpis pohľadávok | 7 433 | 0 |
| Úrokové náklady, netto | 58 955 | 44 534 |
| Ostatné nepeňažné položky | 0 | 0 |
| Peňažné toky z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu | 5 085 204 | 13 665 638 |
| Zmena zásob | (21 875) | 15 255 |
| Zmena pohľadávok | 3 992 567 | (5 593 625) |
| Zmena záväzkov a rezerv | 2 050 244 | 1 790 389 |
| Zmena ostatných aktív a záväzkov | 237 659 | 815 255 |
| Peň. toky z prevádzky | 11 343 799 | 10 692 912 |
| Zaplatené úroky | (58 955) | (44 534) |
| Prijaté úroky | - | - |
| Zaplatená daň z príjmu | (2 702 797) | (1 696 339) |
| Peň. toky z prevádzkových činností | 8 582 047 | 8 952 039 |
| INVESTIČNÉ ČINNOSTI | | |
| Obstaranie dlhodobého majetku | (1 115 577) | (1 013 664) |
| Príjem z predaja dlhodobého majetku | 37 503 | 44 000 |
| Obstaranie investícií | - | - |
| Akvizícia dcérskych podnikov bez hotovosti v nich | - | - |
| Peň. toky z investičnej činnosti | (1 078 074) | (969 664) |
| FINANČNÉ ČINNOSTI | | |
| Príjmy z úverov | 0 | 1 376 476 |
| Splátky prijatých úverov | (1 453 942) | - |
| Príjmy z dlhodobých záväzkov | - | - |
| Splátky dlhodobých záväzkov | (254 864) | (228 619) |
| Vklad do fondov | 0 | (1 275 000) |
| Výplata dividendy | (3 822 475) | (8 645 638) |
| Peň. toky z finančných činností | (5 531 281) | (8 772 781) |
| Čistá zmena hotovosti a hotovostných ekvivalentov | 1 972 692 | (790 406) |
| Stav peňazí k 1. aprílu | 8 648 445 | 9 438 850 |
| Stav peňazí k 31. marcu | 10 621 137 | 8 648 445 |

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, Einsteinova 24, 851 01 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 sprostredkovaniu produktov v oblasti životného a úrazového poistenia, investovania, úverov a riešenia bývania a jeho dlhodobej správe a servisu.

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 obdobie od 1. apríla 2022 do 31. marca 2023 (ďalej len „rok 2023“) podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva („IFRS“ – International Financial Reporting Standards) tak, ako boli schválené Európskou úniou („EÚ“).

Riadna konsolidovaná účtovná závierka za obdobie od 1. apríla 2022 do 31. marca 2023 bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania spoločnosti.

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 prispôsobuje 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 2022.

1.5. Počet zamestnancov

Priemerný počet zamestnancov v skupine bol 128 v roku 2023 a 115 v roku 2022.

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 31. marcu 2022. Pre položky nákladov a výnosov sú porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobie, t. j. za hospodársky rok končiaci sa 31. marca 2022 (ďalej len „rok 2022“).

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 2022, avšak nemajú významný dopad na účtovnú závierku spoločnosti:

| 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 |

Štandardy, zmeny štandardov a interpretácie k existujúcim štandardom, ktoré boli vydané a sú platné pre účtovné obdobie začínajúce sa 1. januára 2022, avšak EU 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 2023 alebo neskôr. Niektoré z nich ešte neboli prijaté EU. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad týchto zmien na svoju účtovnú závierku:

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za roky končiace sa 31. marca 2023 a 31. marca 2022

| IAS/IFRS/IFRIC | Názov | Platné pre účtovné obdobie začínajúce k alebo po dátume |
|-----------------------------------|--|--|
| IFRS 17 | Poistné zmluvy a dodatky k IFRS 17 (vydané 18.mája 2017 a dodatky 25.júna 2020 a 9. decembra 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 16 | Dodatky k IFRS 16: leasingový záväzok z transakcie predaja a spätného leasingu (vydané 22. septembra 2022) – zatiaľ neprijaté EÚ | 1.januára 2024 |
| IAS 1 | Dodatky k IAS 1: vykazovanie krátkodobých a dlhodobých záväzkov v účtovnej závierke (vydané 23. januára 2020 a 15. júla 2020), dlhodobé záväzky s kovenantmi (vydané 31. októbra 2022) – zatiaľ neprijaté EÚ | 1.januára 2024 |
| 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 2023 a 31. marca 2022

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 vyказuje 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 získavať zo synergii 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 pomerný 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 vyказuje ako samostatná položka vo vlastnom imaní.

Zoznam konsolidovaných dcérskych spoločností v skupine je nasledovný:

| Názov | Krajina založenia | Vlastnícky podiel % | | Hlasovacie práva % | | Zahrnuté do konsolidácie |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|------|--------------------|------|---|
| | | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | |
| 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 | 99 | 100 | 99 | 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 2023 a 31. marca 2022

| | | | | | | |
|--|---------------------|----|----|----|----|---------------|
| PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s. | Slovenská republika | 51 | 51 | 51 | 51 | 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 |

Zmeny za rok 2023:

- 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.

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 nákupu a predaja tovaru.

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

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.

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

PARTNERS poisťovňa, a.s. vykonáva poisťovaciu činnosť pre poistný druh životného poistenia.

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 oprávky 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:

| Trieda dlhodobého hmotného a nehmotného majetku | Predpokladaná životnosť | Metóda odpisovania |
|---|--------------------------------|---------------------------|
| Budovy a stavby a stavebné úpravy v prenajatých priestoroch | 12 rokov | Lineárna |
| Stroje, prístroje a zariadenia | 4 až 6 rokov | Lineárna |
| Dopravné prostriedky | 3 až 4 roky | Lineárna |
| Softvér | 4 až 8 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 |

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 prenájmom, 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 prenájmom.

Podľa IFRS 16 zmluva je prenájmom, 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 prenájmom.

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 4,26% p. a.

Pri prenájmoch priestorov sa právo na používanie odpisuje rovnomerne počas očakávanej doby užívania majetku. Záväzkov 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 vykazanom 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 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.

Rezerva na poistné budúcich období sa tvorí v životnom poistení z tej časti predpísaného poistného, ktorá sa vzťahuje na budúce účtovné obdobia (z angl. Unearned Premium Reserve, UPR). Jej výška sa určuje ako súhrn technických rezerv vypočítaných podľa jednotlivých poistných zmlúv na dennej báze („pro rata temporis“ metóda).

Rezerva na poistné plnenia sa tvorí na krytie záväzkov vyplývajúcich z budúcich poistných plnení z poistných udalostí z poistných zmlúv. Vytvára sa pre poistné udalosti nahlásené do konca bežného účtovného obdobia, ale v tomto účtovnom období nevybavené (z angl. Reported But Not Settled, RBNS). V prípade poistenia smrti a v prípade pripoistení k životnému poisteniu sa navyše vytvára aj rezerva pre poistné udalosti vzniknuté a nenahlásené v bežnom účtovnom období (z angl. Incurred But Not Reported, IBNR). Technická rezerva na poistné plnenie zahŕňa aj všetky predpokladané náklady spojené s vybavením poistných udalostí (napr. poplatok za znalecký posudok, lekárske posudok, preklad dokumentácie, trovy súdneho konania a iné; z angl. Allocated Loss Adjusted Expenses ALAE, Unallocated Loss Adjusted Expenses ULAE).

Spoločnosť odhaduje IBNR použitím matematicko-štatistických metód a počíta IBNR metódou na základe priemernej jednodňovej výšky škody a priemernej doby omeškania nahlasovania poistných udalostí.

Rezerva na životné poistenie predstavuje aktuársky odhad výšky záväzkov Spoločnosti vyplývajúci z poistných zmlúv životného poistenia. Rezervy na životné poistenie sa počítajú osobitne pre každú poistnú zmluvu metódou projekcie diskontovaných peňažných tokov, berúc do úvahy všetky garantované poistné plnenia. Rezerva sa počíta pri použití aktuárskych predpokladov. Zmena rezervy na životné poistenie je zohľadnená v účtovnej závierke v období, v ktorom sa vykonala.

Rezerva na nedostatočnosť poistného predstavuje rezervu, ktorá sa stanovuje na základe testu primeranosti rezerv vykonávaného k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Ak tento test ukáže, že rezerva v životnom poistení nie je vytvorená v dostatočnej výške, vytvorí sa dodatočná rezerva na nedostatočnosť poistného (z angl. Unexpired Risk Reserve, URR). URR sa tvorí ako ďalšia technická rezerva a je vykázaná spolu so životnou rezervou.

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.

Výnosy z poplatkov a provízií (zaistná provízia) sa vykazuje konzistentne so spôsobom vykazovania nákladov vynaložených na obstaranie príslušných zaistných zmlúv.

m) Poistné zmluvy v životnom poistení

Poistné

Predpísané poistné obsahuje poistné zo zmlúv uzavretých v priebehu účtovného obdobia. Poistné taktiež obsahuje splátky poistného zo zmlúv uzavretých v minulých obdobiach, pri ktorých bolo dojednané bežne platené poistné (resp. nebolo dohodnuté jednorazovo platené poistné). Zaslúžená časť predpísaného poistného je vykázaná ako zaslúžený výnos. Poistné je zaslúžené odo dňa akceptácie rizika počas doby trvania zmluvy, na základe priebehu upísaných rizík.

Poistné plnenia

Poistné plnenia zahŕňajú výplatu poistného plnenia pri smrti a výplatu poistných plnení z pripoistení (úmrtie následkom úrazu, invalidita, práceneschopnosť, diagnostikovanie kritickej choroby, trvalé následky spôsobené úrazom).

Zaistné (postúpené poistné)

Zaistné vyplývajúce zo zaistných zmlúv je vykazované ako náklad na rovnakom základe, ako sa vykazuje poistné pre súvisiace poistné zmluvy. Zaistné je vykazované ako náklad počas doby trvania zaistného krytia na základe očakávaného priebehu zaistených rizík.

n) Dividendy

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

o) 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.

p) 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).

q) 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. Vyplývajúce 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.

r) 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).

s) Odložená daň z príjmov

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 vyrovnat 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.

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za roky končiace sa 31. marca 2023 a 31. marca 2022

| | | |
|------------|-------------|-------------|
| Rok | 2023 | 2022 |
| 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 vyrubenou tým istým daňovým úradom, pričom spoločnosť má v úmysle zúčtovať svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky na netto báze.

t) Pohľadávky a záväzky z poistenia a zaistenia

Pohľadávky a záväzky voči poisteným, sprostredkovateľom a zaistovateľovi sú vykazované ako pohľadávky a záväzky z poistenia a nie ako časť poistných rezerv alebo rezerv postúpených na zaistovateľa.

Pohľadávky voči poisteným a zaistovateľovi predstavujú majetok Spoločnosti a sú vykazované ako pohľadávky z poistenia. Pohľadávky voči poisteným sú vykazované v ich nominálnej hodnote znížené o opravné položky na očakávané straty. Spoločnosť vytvára opravnú položku vo výške 100% takéhoto dlžného poistného.

u) Finančné nástroje

Finančný majetok a finančné záväzky vyказuje 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:

| | Stavebné úpravy priestorov a budovy | Technické vybavenie a zariadenie priestorov, | Ostatné | Obstarávaný majetok | Celkom |
|---|--|---|----------------|----------------------------|----------------|
| Obstarávacia cena k 1. 4. 2022 | 105 497 | 671 539 | 0 | 3 750 | 780 786 |
| Prírastky | 0 | 221 463 | 0 | 0 | 221 463 |
| Zaradenie do používania | 0 | 3 750 | 0 | -3 750 | 0 |
| Úbytky | 0 | -80 605 | 0 | 0 | -80 605 |
| Obstarávacia cena k 31. 3. 2023 | 105 497 | 816 147 | 0 | 0 | 921 644 |
| Oprávky k 1. 4. 2022 | 34 768 | 521 043 | 0 | 0 | 555 811 |
| Odpisy a amortizácia | 17 297 | 122 639 | 0 | 0 | 139 936 |
| Tvorba opravnej položky | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Vyradenie | 0 | -80 605 | 0 | 0 | -80 605 |
| Konečný stav k 31. 3. 2023 | 52 065 | 563 077 | 0 | 0 | 615 142 |
| Zostatková hodnota k 1. 4. 2022 | 70 729 | 148 292 | 0 | 3 750 | 222 771 |
| Zostatková hodnota k 31. 3. 2023 | 53 432 | 253 070 | 0 | 0 | 306 502 |

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za roky končiace sa 31. marca 2023 a 31. marca 2022

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

| | Stavebné úpravy priestorov a budovy | Technické vybavenie a zariadenie priestorov, | Ostatné | Obstarávaný majetok | Celkom |
|---|-------------------------------------|--|----------|---------------------|----------------|
| 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 |
| Zostatková hodnota k 1. 5. 2021 | 14 925 | 202 473 | 0 | 0 | 217 398 |
| Zostatková hodnota k 31. 3. 2022 | 70 729 | 148 292 | 0 | 3 750 | 222 771 |

Automobily sú zákonne a havarijne poistené až do výšky 272 532 EUR (2022: 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

| | 31.03.2023 | 31.03.2022 |
|---------------------------------------|------------------|----------------|
| Práva z dlhodobého prenájomu | 3 739 343 | 201 906 |
| Závazky z dlhodobého prenájomu | | |
| Krátkodobé | 346 126 | 222 839 |
| Dlhodobé | 3 436 514 | 36 051 |
| Spolu | 3 782 640 | 258 890 |

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

| | Rok 2023 | Rok 2022 |
|--|----------------|----------------|
| Zníženie hodnoty dlhodobého majetku (odpis) | 242 237 | 203 886 |
| Ostatné finančné náklady (implicitný úrokový náklad) | 29 856 | 8 923 |
| Spolu | 212 809 | 212 809 |

Závazok z prenájomu bol ocenený na základe súčasnej hodnoty zostávajúcich platieb nájomného, ktoré boli diskontované prírastkovou úrokovou mierou Spoločnosti k 1. februáru 2023 (4,26% p.a.). Práva z dlhodobého prenájomu boli ocenené k 1. februáru 2023 v rovnakej výške ako záväzky z prenájomu.

5. NEHMOTNÝ MAJETOK

Nehmotný majetok pozostáva z týchto položiek:

| | Oceniteľné práva | Softvér | Goodwill | Ostatný dlhodobý nehmotný majetok | Obstarávaný majetok | Celkom |
|---|------------------|------------------|--------------|-----------------------------------|---------------------|------------------|
| Obstarávacia cena k 1. 4. 2022 | 166 030 | 1 354 965 | 2 934 | 155 170 | 842 842 | 2 521 941 |
| Prírastky | 0 | 764 771 | 0 | 75 674 | 208 814 | 1 049 259 |
| Zaradenie do používania | 0 | 842 842 | 0 | 0 | -842 842 | 0 |
| Úbytky | 0 | 0 | 0 | -11 547 | 0 | -11 547 |
| Obstarávacia cena k 31. 3. 2023 | 166 030 | 2 962 578 | 2 934 | 219 297 | 208 814 | 3 559 653 |
| Oprávky k 1. 4. 2022 | 147 210 | 430 114 | 2 934 | 122 232 | 0 | 566 190 |
| Odpisy a amortizácia | 2 897 | 542 447 | | 28 224 | 0 | 573 568 |
| Tvorba opravnej položky | | | | | 0 | 0 |
| Vyradenie | | | | -11 547 | 0 | -11 547 |
| Konečný stav k 31. 03. 2023 | 150 107 | 972 561 | 2 934 | 138 909 | 0 | 1 264 511 |
| Zostatková hodnota k 1. 4. 2022 | 18 820 | 924 851 | 0 | 32 938 | 842 842 | 1 819 451 |
| Zostatková hodnota k 31. 3. 2023 | 15 923 | 1 990 017 | 0 | 80 388 | 208 814 | 2 295 142 |

Nehmotný majetok v predchádzajúcom období pozostávajú z týchto položiek:

| | Oceniteľné práva | Softvér | Goodwill | Ostatný dlhodobý nehmotný majetok | Obstarávaný majetok | Celkom |
|---|------------------|------------------|--------------|-----------------------------------|---------------------|------------------|
| 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 |

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.

Ostatný dlhodobý majetok

Ostatný dlhodobý majetok pozostáva z týchto položiek:

| | 31.3.2023 | 31.3.2022 |
|--------------------------|------------------|------------------|
| vklad v nadácii PARTNERS | 0 | 0 |
| dlhodobé pohľadávky | 83 488 | 206 850 |
| Celkom | 83 488 | 206 850 |

Obstarávané investície

Skupina v bežnom roku nezakladala ďalšie dcérske spoločnosti.

6. ZÁSoby

Zásoby pozostávajú z nasledujúcich položiek:

| | 31.3.2023 | 31.3.2022 |
|--------------------|------------------|------------------|
| Materiál na sklade | 0 | 1 018 |
| Tovar | 36 991 | 14 098 |
| Celkom | 36 991 | 15 116 |

7. POHLĀDÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ POHLĀDÁVKY

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

| | 31.3.2023 | 31.3.2022 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pohľadávky z obchodného styku | 10 527 873 | 14 356 416 |
| Opravná položka k pohľadávkam | -223 529 | -52 593 |
| Celkom | 10 304 344 | 14 303 823 |

Členenie pohľadávok z obchodného styku:

| | 31.3.2023 | 31.3.2022 |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| v lehote splatnosti | 10 309 684 | 14 179 652 |
| po lehote splatnosti | 218 189 | 176 764 |
| Celkom | 10 527 873 | 14 356 416 |

Pohľadávky z poistenia a zaistenia sú v nasledovnej štruktúre:

| | 31.3.2023 | 31.3.2022 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Pohľadávky z poistenia a zaistenia: | | |
| - zo zaistenia | 113 065 | 0 |
| Celkom | 113 065 | 0 |

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za roky končiace sa 31. marca 2023 a 31. marca 2022

Zmeny opravných položiek na pochybné a sporné pohľadávky:

| | 31.3.2023 | 31.3.2022 |
|--|-----------------------|----------------------|
| Stav na začiatku roka | 52 593 | 46 754 |
| Vykázané straty zo zníženia hodnoty pohľadávok (tvorba) | 180 582 | 8 159 |
| Odúčtovanie straty zo zníženia hodnoty pri odpise pohľadávky | -9 646 | -2 320 |
| Zrušenie z titulu zániku opodstatnenosti | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Celkom | <u>223 529</u> | <u>52 593</u> |

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 31.3.2023 v hodnote 0 EUR (k 31.3.2022: 0 EUR)

8. DAŇOVÉ POHLÁDÁVKY

8.1. Pohľadávka z dane z príjmov

| | 31.3.2023 | 31.3.2022 |
|-----------------------------|-----------------------|------------------|
| Pohľadávka z dane z príjmov | 432 957 | 0 |
| Celkom | <u>432 957</u> | <u>0</u> |

8.2. Odložená daňová pohľadávka

| | 31.3.2023 | 31.3.2022 |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Odložená daňová pohľadávka | 1 670 351 | 1 590 209 |
| Bežné bankové účty a peniaze na ceste | 0 | 0 |
| Celkom | <u>1 670 351</u> | <u>1 590 209</u> |

9. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

| | 31.3.2023 | 31.3.2022 |
|---------------------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Pokladne a ceniny | 9 962 | 5 248 |
| Bežné bankové účty a peniaze na ceste | 10 611 175 | 8 643 197 |
| Celkom | <u>10 621 137</u> | <u>8 648 445</u> |

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 31.03.2023, 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.

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za roky končiace sa 31. marca 2023 a 31. marca 2022

K 31. marcu 2023 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 2023 v celkovej výške 27 030 EUR (31. marcu 2022: 166 693 EUR; 27 030 EUR).

Členovia orgánov spoločnosti k 31. marcu 2023

Predstavenstvo:
 Predseda

Ján Müller (od 24.09.2021)

Dozorná rada:

Člen
 Člen
 Člen

Ing. Bohuslav Benedek (od 24.09.2021)
 Ing. Jozef Bartánus (od 24.09.2021)
 Ing. Juraj Juras (od 15.12.2022)

11. ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY

Úvery a pôžičky pozostávajú z nasledujúcich položiek:

| | 31.3.2023 | 31.3.2022 |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Dlhodobé bankové úvery | 0 | 0 |
| Časť splatná do 1 roka | 0 | 0 |
| Ostatné pôžičky | 326 373 | 1 780 315 |
| Z toho: časť splatná do 1 roka | 0 | 1 761 617 |
| Celkom | 326 373 | 1 780 315 |

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

12. REZERVY

| | 31.3.2023 | 31.3.2022 |
|--|------------------|------------------|
| Stav k 1. aprílu | 1 853 | 83 810 |
| Tvorba rezerv počas roka | 334 915 | 53 688 |
| Použitie a zúčtovanie rezervy počas roka | -69 456 | -135 645 |
| Stav k 31. marcu | 267 312 | 1 853 |
| z toho krátkodobá časť | 0 | 0 |
| z toho dlhodobá časť | 267 312 | 1 853 |

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

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za roky končiace sa 31. marca 2023 a 31. marca 2022

Celkový prehľad stavu rezerv vyplývajúcich z poistných zmlúv a aktív vyplývajúcich zo zaistenia zobrazuje nasledujúca tabuľka:

| | 31.3.2023 | 31.3.2022 |
|--|------------------|------------------|
| Rezerva na poistné udalosti nahlásené | 1 891 | 0 |
| Rezerva na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené | 0 | 0 |
| Rezerva na nezaslúžené poistné | 607 894 | 0 |
| Celkom | 609 785 | 0 |

13. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ ZÁVÄZKY

13.1. Dlhodobé záväzky a rezervy

Ostatné dlhodobé záväzky pozostávajú z nasledujúcich položiek:

| | 31.3.2023 | 31.3.2022 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Dlhodobé rezervy | 267 312 | 1 853 |
| Záväzky zo sociálneho fondu | 13 169 | 2 956 |
| Ostatné dlhodobé záväzky | 283 165 | 156 108 |
| Celkom | 563 646 | 160 917 |

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

| | 31.3.2023 | 31.3.2022 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Stav na začiatku roka | 2 956 | 3 667 |
| Tvorba celkom | 37 837 | 25 263 |
| Čerpanie celkom | -27 624 | -25 974 |
| Celkom | 13 169 | 2 956 |

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

13.2. Záväzky z prenájmu (DD+KD)

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

| | 31.3.2023 | 31.3.2022 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Záväzky z dlhodobého prenájmu | | |
| Krátkodobé | 346 126 | 222 839 |
| Dlhodobé | 3 436 514 | 36 051 |
| Spolu | 3 782 640 | 258 891 |

13.3. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

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

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za roky končiace sa 31. marca 2023 a 31. marca 2022

| | 31.3.2023 | 31.3.2022 |
|--|------------------|------------------|
| Závazky z obchodného styku | 4 071 874 | 1 125 194 |
| Závazky voči zamestnancom a zo sociálneho zabezpečenia | 777 437 | 622 253 |
| Daň z pridanej hodnoty | 231 425 | 949 703 |
| Výdavky budúcich období | 6 704 | 2 732 838 |
| Závazky z upísaných a nesplatených cenných papierov | 0 | 0 |
| Ostatné záväzky | 2 538 102 | 1 157 825 |
| Celkom | 7 625 542 | 6 587 813 |

Členenie záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov:

| | 31.3.2023 | 31.3.2022 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Závazky do lehoty splatnosti | 7 620 880 | 6 587 813 |
| Závazky po lehote splatnosti | 4 662 | 0 |
| Celkom | 7 625 542 | 6 587 813 |

13.4. Záväzky z poistenia a zaistenia

Záväzky z poistenia a zaistenia sú v nasledovnej štruktúre:

| | 31.3.2023 | 31.3.2022 |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Záväzky z poistenia a zaistenia: | | |
| - zo zaistenia | 244 465 | 0 |
| Celkom | 244 465 | 0 |

13.5. Záväzky voči akcionárom

Záväzky voči akcionárom sú v nasledovnej štruktúre:

| | 31.3.2023 | 31.3.2022 |
|--------------------|------------------|------------------|
| Záväzky z dividend | 948 089 | 4 645 638 |
| Celkom | 948 089 | 4 645 638 |

14. PREDAJ VLASTNÝCH VÝROBKOV, SLUŽIEB A TOVARU

Komoditná štruktúra predaja vlastných výrobkov, služieb a tovaru:

| | 31.3.2023 | 31.3.2022 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Tržby z predaja služieb | 35 476 734 | 37 697 500 |
| Výnosy z odplát a provízií | 15 584 101 | 16 772 914 |
| Zmena stavu vnútroorganizačných zásob | 313 637 | - |
| Tržby z predaja tovaru | 116 842 | 43 211 |
| Celkom | 51 491 314 | 54 513 625 |

Štruktúra predpísaného poistného:

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za roky končiace sa 31. marca 2023 a 31. marca 2022

| | Hrubé predpísané poistné | Zmena stavu RPBO | Hrubé zaslúžilé postné | Predpísané poistné postúpené zaistovateľom | Podiel zaistovateľov na zmene RPBO | Podiel zaistovateľov na zaslúženom poistnom | Čisté zaslúžené poistné |
|------------------------------|--------------------------------|------------------------|---------------------------------------|---|---|---|--|
| Životné poistenie | 2 359 793 | 609 784 | 1 750 009 | -244 465 | 0 | -244 465 | 1 505 544 |

15. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY

Ostatné prevádzkové výnosy pozostávajú z nasledujúcich položiek:

| | 31.3.2023 | 31.3.2022 |
|--------------------|------------------|------------------|
| Výnosy-vzdelávanie | 41 667 | 92 042 |
| poistné plnenie | 6 673 | 581 |
| Ostatné | 94 412 | 33 067 |
| Celkom | 142 752 | 125 690 |

16. PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

16.1. Nakúpené služby

Najvýznamnejšie položky nákladov na služby sú v nasledovnej štruktúre:

| | 31.3.2023 | 31.3.2022 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Provízie | 22 164 113 | 16 138 394 |
| Partners renta | 531 781 | 400 049 |
| IT služby | 1 410 726 | 1 117 949 |
| Marketing | 343 014 | 230 984 |
| Eventy | 44 728 | 76 544 |
| Partners bonus | 330 664 | 145 950 |
| Poradenstvo | 704 951 | 594 795 |
| Amundi bonus | 48 838 | 72 500 |
| Partners Investment bonus | 2 010 932 | 674 972 |
| Reprezentačné náklady | 125 446 | 30 328 |
| Ostatné náklady | 875 376 | 2 473 997 |
| Celkom | 28 590 570 | 21 956 462 |

16.2. Náklady na odplaty a provízie

Náklady na odplaty a provízie sú v nasledovnej štruktúre:

| | 31.3.2023 | 31.3.2022 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Provízie za sprostredkovanie klientov | 11 493 833 | 12 792 543 |
| Poplatky za investovanie | 68 460 | 45 449 |
| Celkom | 11 562 293 | 12 837 992 |

16.3. Náklady na audítorské služby

Náklady za služby audítorskej spoločnosti zahŕňajú audit účtovných závierok v čiastke 37 tis. EUR (2022: 39 tis. EUR)

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za roky končiace sa 31. marca 2023 a 31. marca 2022

16.4. Osobné náklady

Osobné náklady sú členené v nasledovnej štruktúre:

| | 31.3.2023 | 31.3.2022 |
|--|------------------|------------------|
| Hrubé mzdy | 4 928 047 | 3 818 009 |
| Náklady na sociálne a zdravotné zabezpečenie | 1 392 673 | 1 138 057 |
| Ostatné sociálne náklady | 204 451 | 123 290 |
| Celkom | 6 525 171 | 5 079 356 |

16.5. Odpisy

| | 31.3.2023 | 31.3.2022 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Odpisy | 917 478 | 639 139 |
| z toho IFRS 16 úprava | 242 237 | 203 886 |
| Celkom | 917 478 | 639 139 |

16.6. Spotreba materiálu a energii

Spotreba materiálu a energii je v nasledovnej štruktúre:

| | 31.3.2023 | 31.3.2022 |
|------------------------|------------------|------------------|
| Obchodné materiály | 23 016 | 1 019 |
| Marketingové materiály | 34 477 | 99 599 |
| IT materiály | 59 511 | 37 173 |
| Ostatné | 55 440 | 102 946 |
| Celkom | 172 444 | 240 737 |

16.7. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

Ostatné prevádzkové náklady pozostávajú z nasledujúcich položiek:

| | 31.3.2023 | 31.3.2022 |
|---|------------------|------------------|
| Manká, škody, pokuty a penále | 839 | 3 182 |
| Zaúčtovanie/(tvorba) opravnej položky k pohľadávkam, odpis pohľadávok | 191 265 | 11 679 |
| Dane a poplatky | 227 056 | 161 076 |
| Poistné | 73 536 | 73 972 |
| DPH koeficient | 404 217 | 473 587 |
| Ostatné prevádzkové náklady | 284 812 | 24 839 |
| Celkom | 1 181 725 | 748 335 |

17. INVESTIČNÉ A FINANČNÉ ČINNOSTI

17.1. Finančné výnosy

Finančné výnosy majú nasledovnú štruktúru:

| | 31.3.2023 | 31.3.2022 |
|--|------------------|------------------|
| Výnosy z precenenia CP | 0 | 9 811 |
| Výnosy z krátkodobého finančného majetku | 21 651 | 6 310 |
| Výnosy z dlhodobého finančného majetku | 0 | |
| Celkom | 21 651 | 16 121 |

17.2. Ostatné finančné náklady

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

| | 31.3.2023 | 31.3.2022 |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Kurzové rozdiely netto | 688 | 455 |
| Bankové poplatky | 110 974 | 62 331 |
| Náklady CP | 1 000 | 73 |
| Registrácia NBS | 25 495 | 26 240 |
| Ostatné finančné náklady | 1 553 | 452 |
| Celkom | 139 710 | 89 551 |

17.3. Úrokové náklady

Úrokové náklady pozostávajú:

| | 31.3.2023 | 31.3.2022 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Úrokové náklady z úverov a pôžičiek | 39 704 | 35 612 |
| Úrokové náklady z leasingu | 19 251 | 8 923 |
| Celkom | 58 955 | 44 534 |

18. DAŇ Z PRÍJMOV

18.1. Daň z príjmov

Daň z príjmov pozostáva z nasledujúcich položiek:

| | 31.3.2023 | 31.3.2022 |
|---------------|------------------|------------------|
| Splatná daň | 1 391 366 | 3 484 994 |
| Odložená daň | -80 006 | -418 788 |
| Celkom | 1 311 360 | 3 066 206 |

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:

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za roky končiace sa 31. marca 2023 a 31. marca 2022

| | 31.3.2023 | 31.3.2022 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Zisk pred zdanením | 3 955 045 | 13 008 779 |
| Daň pri miere zdanenia 21 % | 830 559 | 2 731 844 |
| Daňový vplyv trvalých rozdielov | 480 801 | 334 362 |
| Vplyv nevykázananej odloženej dane | 0 | 0 |
| Vplyv predaja dcérskej spoločnosti | 0 | 0 |
| Celkom | 1 311 360 | 3 066 206 |

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 nevykázananej 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:

| | 31.3.2023 | 31.3.2022 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok | 8 971 | 37 552 |
| Nezaplatené provízie | 877 109 | 1 261 750 |
| Stornofond | 56 136 | 389 |
| Závazky a rezervy | 501 602 | 254 952 |
| Náklady uznané až po zaplacení | 13 239 | 35 566 |
| Umorovanie daňových strát | 148 279 | - |
| Ostatné | 65 016 | - |
| Celkom | 1 670 351 | 1 590 209 |

19. VÝZNAMNÉ TRANSAKČIE 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 2023 a 2022 voči spriazneným osobám zostatky a transakcie uvedené v nasledujúcej tabuľke:

| | 31.3.2023 | 31.3.2022 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Nakúpené služby | 6 103 910 | 3 771 618 |
| Tržby | 28 920 | 1 493 |
| Výplata dividend | 4 645 638 | 8 645 638 |
| Pohľadávky z požičiek | 0 | 0 |
| Úvery a pôžičky | 311 830 | 1 780 315 |
| Nákladové úroky | 6 647 | 7 946 |
| Výnosové úroky | 0 | 597 |
| Závazky voči akcionárom - dividendy | 464 564 | 4 645 638 |
| Celkom | 11 561 510 | 18 853 245 |

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.

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za roky končiace sa 31. marca 2023 a 31. marca 2022

| | 31.3.2023 | 31.3.2022 |
|--|--------------------|--------------------|
| Majetok klientov | | |
| Peňažné prostriedky klientov | 3 126 255 | 2 878 294 |
| Portfólia klientov | 509 148 970 | 421 390 504 |
| Majetok klientov celkom | 512 275 225 | 424 268 798 |
| | | |
| Závazky voči klientom zo zvereného majetku | | |
| Závazky z peňažných prostriedkov klientov | 3 126 255 | 2 878 294 |
| Závazky z portfólií klientov | 509 148 970 | 421 390 504 |
| Závazky voči klientom zo zvereného majetku celkom | 512 275 225 | 424 268 798 |

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 2024. 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 2018 až 2023 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 zaťaženia na konci roka:

| | 31.3.2023 | 31.3.2022 |
|--|------------------|------------------|
| Dlh (i) | 326 373 | 1 780 315 |
| Peniaze a ekvivalentné peňažné prostriedky | 10 628 758 | 8 648 445 |
| Čistý dlh | -10 302 385 | -6 868 130 |
| Vlastné imanie | 15 505 396 | 13 207 405 |
| Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu | n/a | n/a |

(i) Dlh sa definuje ako dlhodobé a krátkodobé pôžičky

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za roky končiace sa 31. marca 2023 a 31. marca 2022

Kategórie finančných nástrojov

| | 31.3.2023 | 31.3.2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote | 7 621 | 36 564 |
| Finančný majetok oceňovaný v amortizovanej hodnote | 0 | 0 |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty (v amortizovanej hodnote) | 10 621 137 | 8 648 445 |
| Pohľadávky (v amortizovanej hodnote) | 10 417 409 | 14 303 823 |
| Pohľadávka z dane z príjmov | | |
| Finančný majetok | 21 046 167 | 22 988 832 |
| Úročené úvery a pôžičky (v amortizovanej hodnote) | 326 373 | 1 780 315 |
| Závazky z prenájmu (v amortizovanej hodnote) | 3 782 640 | 258 891 |
| Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky | | |
| Finančné záväzky | 4 109 013 | 2 039 206 |

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.

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za roky končiace sa 31. marca 2023 a 31. marca 2022

| | Do 3 mesiacov | Od 3 mesiacov do 1 roka | 1 – 5 rokov | Celkom |
|------------------------------|------------------|-------------------------|------------------|-------------------|
| k 31. marcu 2023 | | | | |
| Bezúročne záväzky | 7 625 542 | - | - | 7 625 542 |
| Úvery a pôžičky | - | - | 890 019 | 890 019 |
| Záväzky z finančného lízingu | 59 800 | 286 326 | 3 436 514 | 3 782 640 |
| | 7 685 342 | 286 326 | 4 326 534 | 12 298 201 |

| | Do 3 mesiacov | Od 3 mesiacov do 1 roka | 1 – 5 rokov | Celkom |
|------------------------------|------------------|-------------------------|----------------|------------------|
| 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 |

v. Ostatné riziká

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

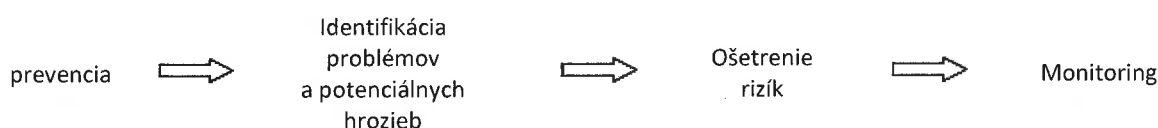
Pri riadení rizík sa Skupina snaží o kvantifikáciu rizika súvisiaceho z danej obchodnej transakcie, nových pozícií a operačnej činnosti pričom využíva súhrnné charakteristiky, ktoré sú definované ako miery rizika. Pre rôzne účely a typy rizík sú vhodné rôzne druhy charakteristík.

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.

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za roky končiace sa 31. marca 2023 a 31. marca 2022

| Aktíva | 31.3.2023 | | |
|--|--------------|----------|----------|
| | Úroveň 1 | Úroveň 2 | Úroveň 3 |
| Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote | 7 621 | 0 | 0 |
| Aktíva celkom | 7 621 | 0 | 0 |

| 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 |

25. UKONČOVANÉ ČINNOSTI

Skupina v danom období neukončovala žiadne činnosti.

26. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

Po 31. marci 2023 do dňa zostavenia konsolidovaných finančných výkazov nastali tieto udalosti:

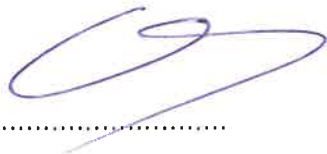
- V spoločnosti PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s. sa dňa 31.10.2023 stal novým členom dozornej rady pán Ing. Peter Matovič.
- V spoločnosti FINANČNÝ KOMPAS, s.r.o. sa dňa 13.07.2023 stal druhým konateľom pán Ing. Jozef Bartánus.
- V spoločnosti PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s. sa dňa 08.06.2023 stal novým členom predstavenstva pán Ing. Jozef Bartánus.
- V spoločnosti PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s. došlo dňa 23.09.2023 k navýšeniu základného imania spoločnosti z hodnoty 150 000 Eur na hodnotu 300 000 Eur.
- V spoločnosti PARTNERS poisťovňa, a.s. sa dňa 01.09.2023 stal novým predsedom predstavenstva pán Ing. Pavel Gašpar a dňa 01.02.2024 sa stala novým podpredsedom predstavenstva pani Ing. Mária Kamenárová, PhD.
- Spoločnosť PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s. získala oprávnenie na vykonávanie svojej činnosti v Bulharsku (zo dňa 18.7.2023) a za týmto účelom sa zriadila stála prevádzkareň v Bulharsku.
- Spoločnosť PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s. získala povolenie na vytvorenie verejného špeciálneho fondu s názvom PARTNERS Fond krátkodobých investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a.s. (dátum nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia: 12.5.2023).
- V spoločnosti PARTNERS poisťovňa, a.s. akcionári navýšovali svoje vklady prostredníctvom vkladov do kapitálových fondov poisťovne.

Finančné trhy ovplyvnil v marci 2023 krach 16. najväčšej americkej banky z pohľadu aktív – Silicon Valley Bank (SVB). Banka sa ocitla v problémoch kvôli nedostatku likvidity, zaznamenala výbery vkladov vo výške desiatok miliárd USD denne a bola následne uzatvorená, pričom správa prešla pod Federálnu spoločnosť pre poistenie vkladov.

Vedenie spoločnosti po dôkladnej analýze stavu dospelo k záveru, že vzhľadom na špecifický business model SVB zameraný na financovanie začínajúcich firiem a startup-ov, diverzifikovanou vkladovou základňou bankového sektora, dostatočnou hodnotou vlastného kapitálu a likvidnej pozície bánk je riziko rozšírenia problémov na globálny bankový sektor nízke a nespôsobuje významné dopady alebo neistoty, ktoré by mohli spôsobiť vážne pochybnosti o schopnosti pokračovať v činnosti najmenej 12 mesiacov od dátumu vydania konsolidovanej účtovnej závierky.

27. ZOSTAVENIE KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Konsolidovaná účtovná zvierka bola zostavená k dátumu 25.3.2024.



.....
Ján Müller
Predseda predstavenstva spoločnosti