

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE A
VÝROČNEJ SPRÁVE
A
VÝROČNÁ SPRÁVA**

za obdobie od 01.01.2020 – 31.12.2020

akciovej spoločnosti

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

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

pre akcionára, dozornú radu a predstavenstvo akciovej spoločnosti
PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s. Bratislava

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2020, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2020 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

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

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.



Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítorskej spoločnosti za audit účtovnej závierky

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

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

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

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



Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2020 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Bratislava, 29. apríla 2021



VGD SLOVAKIA s. r. o.
Moskovská 13
811 08 Bratislava
Obchodný register, zložka 74698/B
Licencia SKAU č. 269

Zodpovedný audítor
Bart Waterloos
Licencia SKAU č. 1029

PARTNERS INVESTMENTS O.C.P., A.S.

VÝROČNÁ SPRÁVA 2020



Príhovor generálneho riaditeľa spoločnosti

Vážení spoločníci, klienti a obchodní partneri!

Vedenie spoločnosti predkladá druhé výsledky spoločnosti PARTNERS INVESTMENTS, prvé za ucelený rok od jej vzniku.

Druhý rok činnosti bol z pohľadu spoločnosti mimoriadne dôležitý z viacerých dôvodov. Prvým bolo potvrdenie prejavenej dôvery distribučnej siete a jej klientov voči novému obchodníkovi s cennými papiermi, jeho produktom - investičným stratégiám, aj poskytovanému servisu. Druhým bola pandémia, ktorá drasticky zasiahla do našich životov, rozkolísala finančné trhy, zastavila mobilitu ľudí aj ochotu osobne sa stretávať, spôsobila neistotu naprieč celou spoločnosťou.

Napriek všetkým úskaliam sa spoločnosti podarili míľniky, ktoré spoločnosť PARTNERS INVESTMENTS zaradili medzi najväčších obchodníkov s cennými papiermi na trhu. Kľúčovým bolo, v spolupráci so spoločnosťou PARTNERS GROUP SK, expresne rýchle spustenie uzatvárania investičných zmlúv na diaľku, ako reakcia na pandémiu. Druhým, rozšírenie produktového portfólia o novú ESG stratégiu, zameranú na spoločnosti so silnou spoločenskou zodpovednosťou, ako aj výhodnú možnosť presunu existujúcich investícií klientov do ETF fondov. A v neposlednom rade spustenie novej investičnej služby - Prijatie a postúpenie pokynov, cez ktorú si klienti mohli kúpiť investičné akcie najatraktívnejšieho obchodného centra na Slovensku – AUPARK Bratislava.

Spoločnosť PARTNERS INVESTMENTS dosiahla za druhý rok svojej činnosti zisk. Ten súvisí so zásadným nárastom majetku pod správou (AUM k 31.12.2020 dosiahlo 224 mil. eur), ako aj s vývojom na finančných trhoch, kedy takmer všetky klientske portfólia dosiahli zaujímavé zhodnotenie. Všetky tieto informácie dávajú spoločnosti a jej ambicióznym plánom veľmi slušnú perspektívu do budúcnosti.

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

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

Ing. Maroš Ovčarik, generálny riaditeľ spoločnosti
V Bratislave, 29.4.2021

O B S A H

- 1. Orgány spoločnosti a organizačná štruktúra spoločnosti**
- 2. Profil spoločnosti**
- 3. Dosiahnuté výsledky v roku 2020**
- 4. Dosiahnuté výsledky v roku 2020 – grafické vyjadrenie**
- 5. Riziká a neistoty**
- 6. Environmentálne zameranie**
- 7. Zamestnanosť**
- 8. Návrh na rozdelenie zisku vytvoreného v roku 2020**
- 9. Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja**
- 10. Informácia o nadobudnutí vlastných obchodných podielov**
- 11. Prehľad o prijatých úveroch a získaných subvenciách z verejných zdrojoch**
- 12. Organizačná zložka v zahraničí**
- 13. Strategické zámery rozvoja spoločnosti v roku 2021**
- 14. Udalosti osobitného významu po dni účtovnej závierky**
- 15. Kontaktné adresy kancelárií**
- 16. Správa nezávislého audítora**
- 17. Účtovná závierka k 31.12.2020, Poznámky k účtovnej závierke k 31.12.2020**

1. Orgány spoločnosti a organizačná štruktúra spoločnosti

Predstavenstvo spoločnosti:

Ing. Juraj Juras – predseda

Ing. Bohuslav Benedek – podpredseda

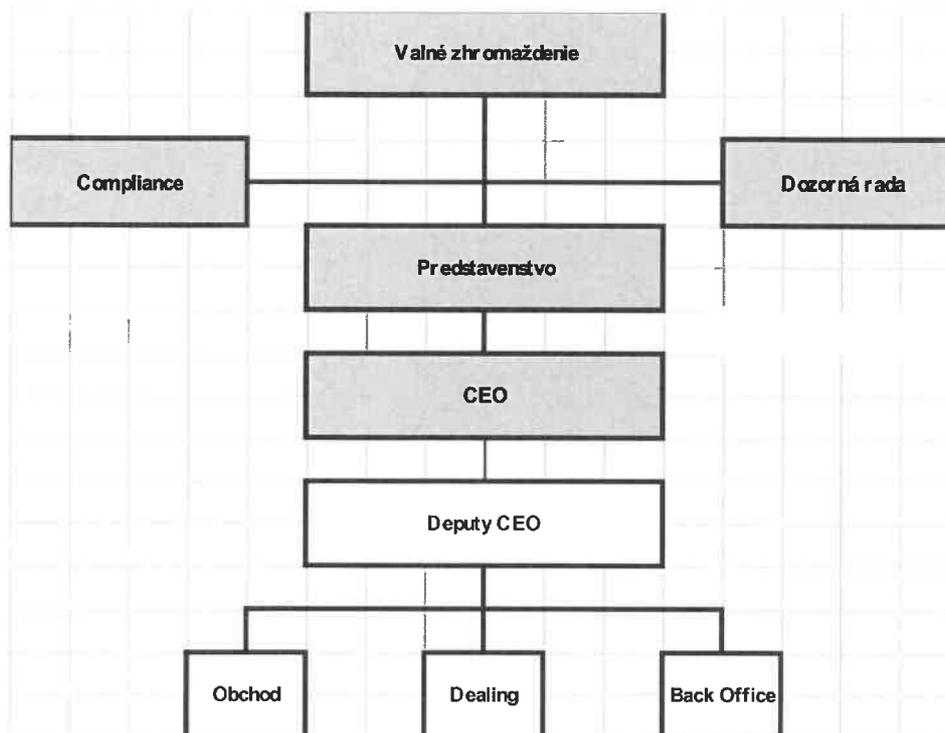
Ing. Maroš Ovčarik - člen

Dozorná rada spoločnosti:

Ján Müller

Marcel Kohút

Ing. Peter Matovič



2. Profil spoločnosti

Spoločnosť PARTNERS INVESTMENTS začala pôsobiť na slovenskom investičnom trhu v roku 2019 so silným profesionálnym zázemím finančných odborníkov sesterskej spoločnosti PARTNERS GROUP SK.

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

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

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

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

Maďarsko
Nemecko
Česko
Bulharsko
Rakúsko
Spojené kráľovstvo

Výška základného imania a štruktúra spoločníkov

Základné imanie

Výška základného imania k 31.12.2020

530 000 EUR

Štruktúra spoločníkov k 31.12.2020

Spoločník	podiel na základnom imaní v EUR	podiel na základnom imaní v %
PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.	530.000	100
Spolu	530.000	100

Zmeny spoločníkov

V roku 2020 nenastali zmeny v štruktúre spoločníkov.

Spoločnosť zároveň neviduje žiadne vydané a nesplatené cenné papiere.

3. Dosaiahnuté výsledky v roku 2020

Vybrané ukazovatele za rok 2020 a ich porovnanie na rok 2019

<i>v EUR</i>	<i>k 31.12.2020</i>	<i>k 31.12.2019</i>
Výnosy z odplát a provízií	11 138 265	2 831 364
v tom :		
z investičných služieb	11 138 265	2 831 364
z vedľajších investičných služieb	0	0
- ostatné	0	0

<i>v EUR</i>	<i>k 31.12.2020</i>	<i>k 31.12.2019</i>
Aktíva celkom	3 218 755	608 409
v tom :		
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	330 067	333 841
Pohľadávky voči klientom z poskytnutých investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností	2 706 027	268 632
Odložená daňová pohľadávka	180 485	

<i>v EUR</i>	<i>k 31.12.2020</i>	<i>k 31.12.2019</i>
Pasíva celkom	3 218 755	608 409
v tom :		
- vlastné imanie	1 523 885	542 500
- záväzky	1 694 870	286 2
- daň z príjmov	441 953	0

<i>v EUR</i>	<i>k 31.12.2020</i>	<i>k 31.12.2019</i>
Vlastné imanie	1 523 885	321 957
v tom :		
- základné imanie	530 000	530 000
- fondy tvorené po zisku po zdanení	12 500	12 500
- HV minulých rokov	(173 997)	0
HV aktuálneho roka pred zdanením	1 463 396	(219 647)
- HV aktuálneho roka	1 155 382	(220 543)

4. Dosiahnuté výsledky v roku 2020

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

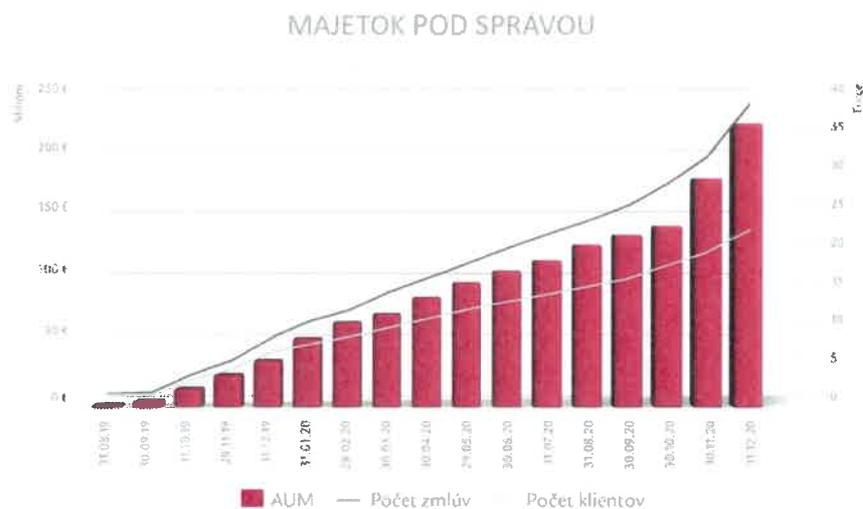
Spoločnosť poskytuje nižšie uvedené investičné služby a vedľajšie služby na základe udelenia licencie od Národnej banky Slovenska zo dňa 17.04.2019, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 30.04.2019

K 31.12.2020 spoločnosť eviduje celkom majetok klientov v objeme 224.541.833 eur. Síce spoločnosť začala poskytovať svoje produkty klientom v 08/2019, prvé dva mesiace boli skôr v znamení školenia sprostredkovateľov a postupného zoznamovania sa s našimi službami. Reálny celoplošný predaj sa začal až v 09/2019, kedy už spoločnosť poskytovala všetky typy investičných zmlúv - jednorazové investovanie, pravidelné investovanie aj dlhodobé investičné sporenie (DIS). V roku 2020 pribudla do produktového portfólia nová licencovaná investičná služba Prijatie a postúpenie pokynu, v rámci ktorej spoločnosť ponúkla klientom možnosť participovať na atraktívnej realitnej transakcii, kúpe obchodného centra AUPARK Bratislava, formou nadobudnutia investičných akcií. Prostredníctvom novej služby Prijatie a postúpenie pokynu spoločnosť v roku 2020 zvýšila svoje AUM o 20.354.742 €. Za celý rok 2020 dosiahol priemerný mesačný nárast objemu majetku pod správou 18,91 mil. eur.

K 31.12.2020 spoločnosť eviduje celkom 1.137 sprostredkovateľov, ktorí s klientmi podpísali aspoň jednu zmluvu. 783 sprostredkovateľov už podpísalo viac ako 10 zmlúv a 384 sprostredkovateľov podpísalo 3 a menej zmlúv. Tam vidíme značný potenciál budúceho rastu, v aktivizovaní nových, aj menej aktívnych sprostredkovateľov.

Koncom roka 2019 sa prvýkrát objavili správy z Číny o koronavíruse. V prvých mesiacoch roku 2020 sa vírus rozšíril do celého sveta a jeho negatívny vplyv nadobudol veľké rozmery. Vedenie spoločnosti v tejto situácii videlo významné riziká, ale aj príležitosť k novým investíciám. V spolupráci so sesterskou spoločnosťou PARTNERS GROUP SK, ktorá je výhradným distribútorom produktov spoločnosti PARTNERS INVESTMENTS, vyvinuli novú formu uzatvárania zmlúv na diaľku, ktorá sprostredkovateľom umožnila s klientmi uzatvárať zmluvy aj napriek obmedzenej možnosti osobných stretnutí. Aj z tohto dôvodu spoločnosť nezaznamenala v roku 2020 pokles produkcie, práve naopak. Manažment bude naďalej pokračovať v monitorovaní potenciálneho dopadu a podnikne všetky možné kroky na zmiernenie akýchkoľvek negatívnych účinkov na spoločnosť a jej zamestnancov. Akýkoľvek negatívny vplyv, resp. straty zahrnie spoločnosť do účtovníctva a účtovnej závierky v roku 2021.

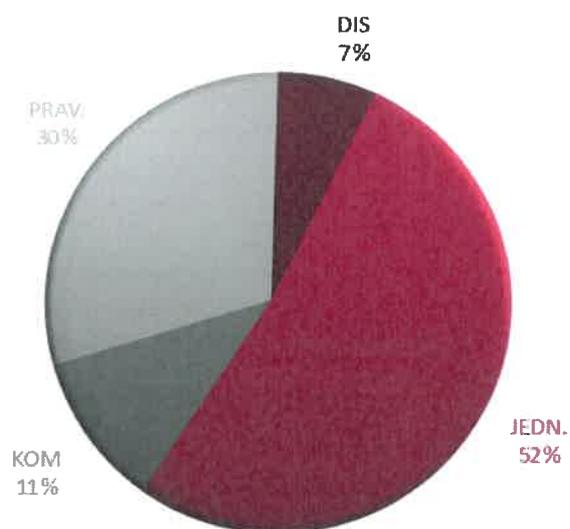
Obchodné výsledky za rok 2020 – grafické znázornenie



Portfólio produkcie podľa počtu zmlúv:

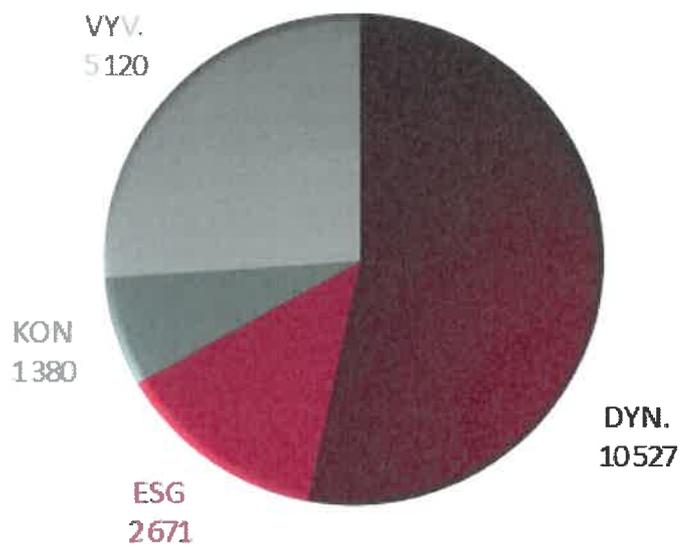


Portfólio produkcie podľa objemu majetku pod správou:

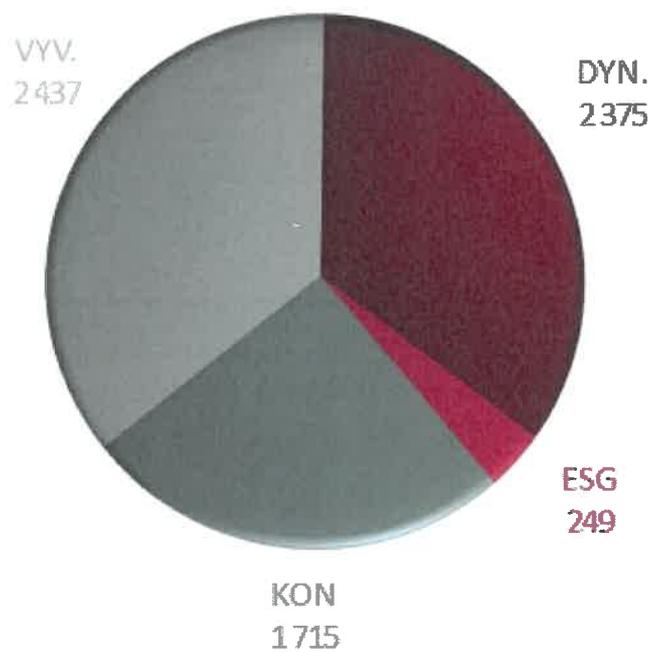


Rozdelenie stratégií podľa typu zmlúv:

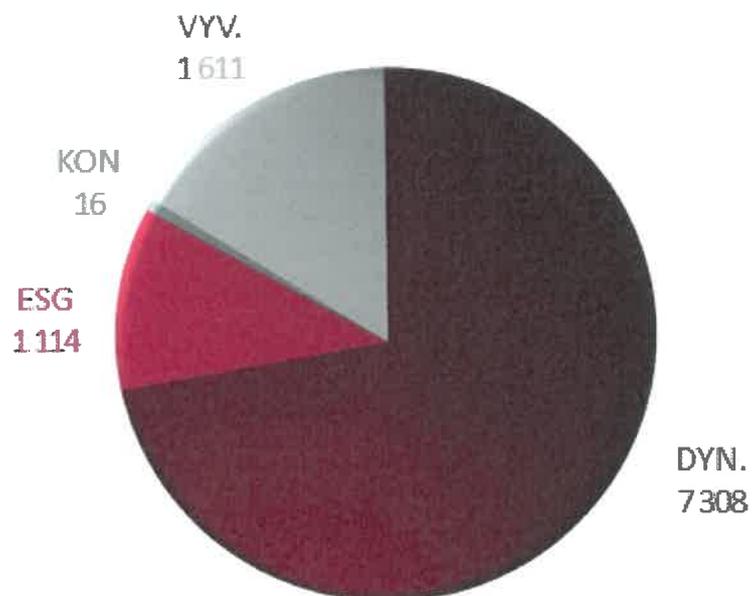
Pravidelné investovanie



Jednorazové investovanie



DIS



Pozn.:

AUM – majetok pod správou
 DIS – dlhodobé investičné sporenie
 PRAV – pravidelné investovanie
 JEDN – jednorazové investovanie
 KOM – Komis, resp. Prijatie a postúpenie pokynu
 DYN – Dynamická investičná stratégia
 VYV – Vyvážená investičná stratégia
 KON – Konzervatívna investičná stratégia
 ESG – ESG Investičná stratégia

Finančné ukazovatele:

Ukazovateľ	2019	2020	% zmena (2020/2019)
Rentabilita tržieb	- 7,79	10,37	233,17%
Rentabilita vlastného kapitálu	- 68,50	75,82	210,68%
Rentabilita celkového kapitálu	- 36,25	35,90	199,04%
Celková zadlženosť	47,08	52,66	11,84%

5. Riziká a neistoty

Spoločnosť uplatňuje v zmysle vnútorných predpisov nasledovne postupy: Pri riadení rizík sa Spoločnosť snaží o kvantifikáciu rizika súvisiaceho z danej obchodnej transakcie, nových pozícií a operačnej činnosti pričom využíva súhrnné charakteristiky, ktoré sú definované ako miery rizika. Pre rôzne účely a typy rizík sú vhodné rôzne druhy charakteristík.

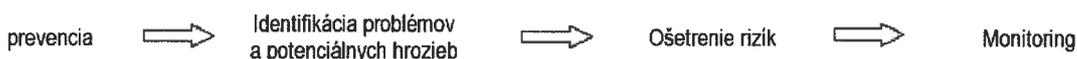
Pre konkrétnu podobu miery rizika sa využívajú pravdepodobnostné modely, ktorých konkrétna podoba je stanovená na základe štatistických odhadov vychádzajúcich z historických dát. Na základe štatistického pravdepodobnostného odhadu sa určí štatistický odhad žiadanej miery rizika, ktorý tvorí finálny výstup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

Postup je zhrnutý nasledovne:

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

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

Proces riadenia operačných rizík je možné stručne znázorniť nasledujúcim spôsobom:



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

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

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

6. Environmentálne zameranie

Spoločnosť svojou činnosťou nevytvára ekologické záťaž a ekologické riziko.

V roku 2020 spoločnosť do svojho portfólia zaradila novú investičnú stratégiu – ESG. Táto stratégia má hlavnú prioritu zohľadňovať pri výbere investičných nástrojov ESG skóre a uhlíkovú stopu spoločností, ktoré sú zaradené do konkrétnych ETF fondov. Ide teda o stratégiu veľmi silne zameranú na spoločenskú zodpovednosť a trvalú udržateľnosť firiem, v nech zahrnutých.

7. Zamestnanosť

Spoločnosť ku koncu roka 2020 zamestnávala 6 zamestnancov na trvalý pracovný pomer. Okrem toho mala spoločnosť 3 členov predstavenstva a 3 členov dozornej rady.

8. Návrh na vysporiadanie hospodárskeho výsledku za rok 2020

V roku 2020 spoločnosť dosiahla hospodársky výsledok po zdanení vo výške 1 155 382 Eur. Predstavenstvo spoločnosti predloží valnému zhromaždeniu návrh na vyplatenie zisku jedinému akcionárovi spoločnosti.

9. Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Spoločnosť v tejto oblasti nevyvíja žiadne aktivity.

10. Informácia o nadobudnutí vlastných obchodných podielov

Spoločnosť nenadobudla vlastné obchodné podiely.

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

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

12. Organizačná zložka v zahraničí

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

13. Strategické zámery rozvoja spoločnosti v roku 2021

Spoločnosť plánuje do svojho portfólia postupne pridávať ďalšie investičné produkty. Plánuje napríklad svojim klientom ponúkať vybrané „single“ cenné papiere formou prijatia a postúpenia pokynov. Prípadne dopĺňať produktovú radu o nové investičné stratégie.

Existujúcim klientom plánuje spoločnosť skvalitňovať webové rozhrania formou neustáleho zvyšovania informačnej hodnoty poskytovaných informácií, ako aj dopĺňania nových funkcionalít.

14. Udalosti osobitného významu po dni účtovnej závierky

Nenastali žiadne udalosti osobitného významu.

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

15. Sídlo spoločnosti

Slávičie údolie 106
Bratislava 811 02

info@partnersinvestments.sk
+421 232 002 732

Dátum, 29.4.2021



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

ÚČ OCP

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

obchodníka s cennými papiermi

k 31.12.2020

(v celých eurách)

Daňové identifikačné číslo

2 1 2 1 0 1 1 4 7 5

Účtovná závierka

- riadna
 - mimoriadna
 - priebežná

Účtovná závierka

- schválená

od
do

Za obdobie

mesiac	rok
0 1	2 0 2 0
1 2	2 0 2 0

IČO

5 2 4 1 3 1 7 9

SK NACE

6 6 . 1 2 . 0

(vyznačí sa)

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

mesiac	rok
0 5	2 0 1 9
1 2	2 0 1 9

Priložené súčasti účtovnej závierky:

Súvaha (ÚČ OCP 1-04) Výkaz ziskov a strát (ÚČ OCP 2-04) Poznámky (ÚČ OCP 3-04)

Obchodné meno (názov) obchodníka s cennými papiermi

P A R T N E R S I N V E S T M E N T S , o . c . p . , a . s .

Sídlo obchodníka s cennými papiermi, ulica a číslo

S L A V I Č I E Ú D O L I E 1 0 6

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

O R O S B R A T I S L A V A I
o d d . : S a v i . č . : 6 9 4 1 / B

PSC

8 1 1 0 2

Obec

B R A T I S L A V A

Telefónne číslo

/

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

Zostavená dňa:

31.03.2021

Schválená dňa:

Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu obchodníka s cennými papiermi:

**PARTNERS
INVESTMENTS**

PARTNERS INVESTMENTS, o. c. p., s. s.
 Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava
 IČO: 52 413 179 DIČ: 2121011475

IČO

5 2 4 1 3 1 7 9

DIČ

2 1 2 1 0 1 1 4 7 5

ÚČ OCP 1-4

S Ú V A H A
k 31.12.2020
v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	Aktíva		x	x
1.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		330 067	333 841
2.	Pohľadávky voči klientom		2 706 027	268 632
a)	z poskytnutých investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností		2 706 027	268 632
b)	z pôžičiek poskytnutých klientom			
3.	Cenné papiere na obchodovanie			
4.	Deriváty			
5.	Cenné papiere na predaj			
6.	Upísané cenné papiere na umiestnenie			
7.	Pohľadávky voči bankám			
a)	z obrátených repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
8.	Majetok na predaj			
a)	dlhodobý finančný majetok			
b)	vlastné akcie			
c)	dlhodobý hmotný majetok a nehmotný majetok			
9.	Úvery			
a)	obrátené repoobchody			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
10.	Podiely na základnom imaní v dcérskych účtovných jednotkách a v pridružených účtovných jednotkách			
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora ¹⁵⁾			
b)	ostatných účtovných jednotkách			
11.	Obstaranie hmotného majetku a nehmotného majetku			
12.	Nehmotný majetok			
13.	Hmotný majetok			
a)	neodpisovaný			
a).1.	pozemky			
a).2.	ostatný			
b)	odpisovaný			
b).1.	budovy			
b).2.	ostatný			
14.	Daňové pohľadávky		180 485	
15.	Ostatný majetok		2 176	5 936
	Aktíva spolu		3 218 755	608 409

¹⁵⁾ Vyhláška Štatistického úradu Slovenskej republiky č. 306/2007 Z.z., ktorou sa vydáva štatistická klasifikácia ekonomických činností.

IČO

5 2 4 1 3 1 7 9

DIČ

2 1 2 1 0 1 1 4 7 5

ÚČ OCP 1-4

Označenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	Pasíva		x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 11)		1 694 870	286 452
1.	Závazky voči bankám splatné na požiadanie			
2.	Závazky voči klientom		100	400
3.	Ostatné záväzky voči bankám			
a)	z repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
4.	Závazky z cenných papierov predaných na krátko			
5.	Deriváty			
6.	Závazky z úverov a z repoobchodov			
a)	z repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
7.	Ostatné záväzky		945 749	272 678
8.	Podriadené finančné záväzky			
9.	Daňové záväzky		749 021	13 374
a)	splatná daň z príjmov		441 953	896
b)	odložený daňový záväzok			
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 12 až 19)		1 523 885	321 957
10.	Základné imanie, z toho		530 000	530 000
a)	upísané základné imanie			
b)	pohľadávky voči akcionárom (x)			
11.	Emisné ážio			
12.	Fondy z oceňovacích rozdielov x/(x)			
a)	z ocenenia cenných papierov na predaj x/(x)			
b)	ostatné x/(x)			
13.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení		12 500	12 500
a)	zákonný rezervný fond		12 500	12 500
b)	rezervný fond na vlastné akcie			
c)	iné rezervné fondy			
14.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov x/(x)		(173 997)	
15.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní x/(x)			
16.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)		1 155 382	(220 543)
	Pasíva		3 218 755	608 409

IČO

5 2 4 1 3 1 7 9

DIČ

2 1 2 1 0 1 1 4 7 5

ÚČ OCP 2-4

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 12 mesiacov roku 2020

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z odplát a provízií		11 138 265	2 831 364
2.	Výnosy z úrokov z úverov poskytnutých v rámci poskytovania investičných služieb			
a.	Náklady na odplaty a provízie		(8 814 271)	(2 785 693)
3.b.	Čistá tvorba rezerv na záväzky z investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb		(242 316)	
I.	Čistý zisk alebo strata z poskytovania investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností		2 081 678	45 671
4.c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi			
5.d.	Zisk alebo strata z derivátov			
6.e.	Zisk alebo strata z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou			
7.f.	Zisk/strata z úrokov z investičných nástrojov			
II.	Zisk alebo strata z obchodovania			
8.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy			
9.	Výnosy z vkladov do základného imania			
10.g.	Zisk alebo strata z predaja iného majetku a z prevodu majetku			
11./h.	Zisk/ strata z čistého zrušenia zníženia hodnoty/zníženia hodnoty majetku a z odpísaného/odpísania majetku			
12.	Výnosy zo zrušenia rezerv na ostatné záväzky			
13.	Ostatné prevádzkové výnosy		1	
i.	Personálne náklady		(236 866)	(94 617)
i.1.	mzdové a sociálne náklady		(234 956)	(94 122)
i.2.	ostatné personálne náklady		(1 910)	(495)
j.	Náklady na tvorbu rezerv na ostatné záväzky		(6 378)	(9 952)
k.	Odpisy			
k.1.	odpisy hmotného majetku			
k.2.	odpisy nehmotného majetku			
l.	zníženie hodnoty majetku			
l.1.	zníženie hodnoty hmotného majetku			
l.2.	zníženie hodnoty nehmotného majetku			
m.	Ostatné prevádzkové náklady		(257 118)	(143 953)
n.	Náklady na financovanie		(117 921)	(16 796)
n.1.	náklady na úroky a podobné náklady		(13 090)	(5 902)
n.2.	dane a poplatky		(104 831)	(10 894)
14./o.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych účtovných jednotkách a pridružených účtovných jednotkách			

IČO

5 2 4 1 3 1 7 9

DIČ

2 1 2 1 0 1 1 4 7 5

ÚČ OCP 2-4

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením		1 463 396	(219 647)
p.	Daň z príjmov		(308 014)	(896)
p.1.	splatná daň z príjmov		(441 953)	(896)
p.2.	odložená daň z príjmov		133 939	
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení		1 155 382	(220 543)

POZNÁMKY

účtovnej závierky zostavenej
k 31.12.2020
(v celých eurách)

A. Všeobecné informácie o obchodníkovi s cennými papiermi

1. Popis činností obchodníka s cennými papiermi, určenie jeho základných činností a určenie zemepisných oblastí, v ktorých obchodník s cennými papiermi vykonáva svoje činnosti.

Obchodné meno: PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.
Sídlo spoločnosti: Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava
Registrácia spoločnosti: Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, Oddiel: Sa, Vložka číslo: 6941/B
IČO: 52413179
Deň zápisu: 11.05.2019
Právna forma: akciová spoločnosť

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

Spoločnosť poskytuje nižšie uvedené investičné služby a vedľajšie služby na základe udelenia licencie od Národnej banky Slovenska zo dňa 17.04.2019, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 30.04.2019

Poskytovanie investičných služieb a vykonávanie investičných činností:

- prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov, a to vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere
- b) nástroje peňažného trhu
- c) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania;

- vykonanie pokynu klienta na jeho účet, a to vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere
- b) nástroje peňažného trhu
- c) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania;

- riadenie portfólia, a to vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere
- b) nástroje peňažného trhu
- c) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania;

- investičné poradenstvo, a to vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere
- b) nástroje peňažného trhu
- c) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania;

- umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku, a to vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere
- b) nástroje peňažného trhu
- c) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania;

Poskytovanie vedľajších služieb:

- úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek, a to vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere
- b) nástroje peňažného trhu
- c) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania;

- poskytovanie úverov alebo pôžičiek investorovi na umožnenie vykonania obchodu s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je poskytovateľ úveru alebo pôžičky zapojený do tohto obchodu, a to vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere
- b) nástroje peňažného trhu
- c) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania;

- poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovanie poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenía, splynutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpy podniku;

- vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tieto spojené s poskytovaním investičných služieb;

- vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi;

- služby spojené s upisovaním finančných nástrojov

Spoločnosť vykonáva svoju činnosť pre svojich klientov na nasledovných burzách: Nemecko a Veľká Británia a na mimoburzovom trhu OTC.

2. Obchodné meno priamej materskej účtovnej jednotky a obchodné meno materskej účtovnej jednotky celej skupiny.

Spoločnosť PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s. je priamou materskou spoločnosťou účtovnej jednotky a zároveň aj celej skupiny.

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

1. Zásada nepretržitého pokračovania v činnosti

Účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti Spoločnosti.

2. Účtovné zásady a účtovné metódy použité pri zostavovaní účtovnej závierky.

Spoločnosť uplatňuje účtovné zásady a metódy účtovania v súlade so zákonom o účtovníctve a v súlade s príslušným opatrením MF SR Č. 26307/2007-74 z 18. decembra 2007, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre obchodníkov s cennými papiermi a pobočky zahraničných obchodníkov s cennými papiermi a o zmene a doplnení niektorých opatrení v znení neskorších predpisov.

Účtovníctvo spoločnosť vedie na základe dodržania aktuálneho princípu vyjadrujúceho časovú a vecnú súvislosť nákladov a výnosov s účtovným obdobím, s ktorým súvisia. Účtovníctvo sa vedie v peňažných jednotkách slovenskej meny, t. j. v eurách. Kurzové rozdiely, ktoré vznikli preceňovaním aktív a pasív v cudzej mene sa účtujú podľa charakteru na účet účtovnej skupiny 72 zisk alebo strata z kurzových rozdielov.

3. Nové účtovné zásady a účtovné metódy

Spoločnosť v priebehu účtovného obdobia nepoužila nové účtovné zásady a metódy.

4. Popis spôsobov oceňovania majetku a záväzkov, metódach použitých pri určení reálnych hodnôt majetku a záväzkov, cudzích menách a kurzoch použitých na prepočet cudzej meny na eurá.

Spôsoby oceňovania:

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov sa oceňujú ich menovitou hodnotou. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou.

Pohľadávky pri ich vzniku sa oceňujú ich menovitou hodnotou. Toto ocenenie sa znižuje o pochybné a nevymožiteľné pohľadávky. Opravná položka sa vytvára k pochybným a nedobytným pohľadávkam, kde existuje nevymožiteľnosť pohľadávok. Ak je zostatková hodnota splatnosti pohľadávky dlhšia ako jeden rok, vytvára sa opravná položka, ktorá predstavuje rozdiel medzi menovitou a súčasnou hodnotou pohľadávky.

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

Záväzky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Záväzky pri ich prevzatí sa oceňujú obstarávacou cenou. Ak sa pri inventarizácii zistí, že suma záväzkov je iná ako ich výška v účtovníctve, uvedú sa záväzky v účtovníctve a v účtovnej závierke v tomto zistenom ocenení.

Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

Na pod súvahových účtoch sa eviduje klientsky majetok podvojným zápisom. Na účtoch majetok klientova záväzky za klientmi zverený majetok sa účtujú hodnoty prevzaté do úschovy, správy, na uloženie, hodnoty zverené na účel obstarania kúpy alebo predaja cenného papiera pre klienta, účtuje sa tu o prínosoch pre klienta z poskytovanej mu investičnej služby (napríklad inkaso dividendy zo spravovanej akcie) a hodnotách obstaraných pre klienta, účtuje sa tu zúčtovanie s trhom obchodov vykonávaných na účet klienta. Portfóliá klientskeho majetku prevzaté na riadenie sa na podsúvahových účtoch oceňujú v reálnej hodnote.

Cudzia mena a kurzové rozdiely:

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene (okrem prijatých a poskytnutých preddavkov) sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a účtujú sa s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa na menu euro už neprepočítavajú.

5. Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu

Deň uskutočnenia účtovného prípadu kúpy alebo predaja cenného papiera je deň dohodnutia kúpy, ak dohodnutá doba medzi uzavretím zmluvy a dohodnutým vyrovnaním obchodu nie je dlhšia ako obvyklá doba na vyrovnanie obchodov podľa bežných obchodných zvyklostí na príslušnom trhu. Ak je táto doba dlhšia, dňom uskutočnenia účtovného prípadu je prvý deň lehoty, počas ktorej má byť obchod podľa dohody vyrovnaný.

6. Postupy odpisovania hmotného majetku alebo nehmotného majetku.

Dlhodobý majetok nakupovaný sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, montáž, poisťné a pod.), zníženú o dobropisy, skontá, rabaty, zľavy z ceny, bonusy a pod.

Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia.

Odpisovať sa začína v mesiaci uvedenia dlhodobého majetku do používania. Drobný dlhodobý nehmotný majetok, ktorého obstarávací cena (resp. vlastné náklady) je 2 400 EUR a nižšia, sa považuje za náklad. Drobný dlhodobý hmotný majetok, ktorého obstarávací cena (resp. vlastné náklady) je 1 700 EUR a nižšia sa považuje za náklad.

7. Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou.

Spoločnosť na pravidelnej ročnej báze prehodnocuje a identifikuje majetok so zníženou hodnotou posúdením jeho schopnosti prinášať budúce ekonomické úžitky do spoločnosti v nasledujúcich obdobiach.

Spoločnosť neeviduje majetok so zníženou hodnotou.

8. Zásady a postupy výpočtu výšky tvorby opravných položiek a rezerv.

Opravné položky sa tvoria na základe zásady opatrnosti, ak je opodstatnené predpokladať, že došlo k zníženiu hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Opravná položka sa účtuje v sume opodstatneného predpokladu zníženia hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Opravné položky sa zrušia alebo zmení sa ich výška, ak nastane zmena predpokladu zníženia hodnoty.

Spoločnosť v sledovanom období netvorila opravné položky.

Rezerva je záväzok predstavujúci existujúcu povinnosť Spoločnosti, ktorá vznikla z minulých udalostí a je pravdepodobné, že v budúcnosti zníži jej ekonomické úžitky. Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou a oceňujú sa odhadom v sume potrebnej na splnenie existujúcej povinnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

C. Prehľad o peňažných tokoch

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
Výnosy z prijímaných úrokov, odplát a provízií (+)	11 138 265	2 831 364
Pohľadávky na úroky, odplaty a provízie (-)	(2 706 027)	(268 632)
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(9 056 587)	(2 785 693)
Závazky za úroky, odplaty a provízie (+)	606 919	205 334
Obrat strany Dt usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi (+)		
Pohľadávky za predané finančné nástroje (-)		
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov (-)		
Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN		
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)		
Náklady na zamestnancov a dodávateľov (-)	(618 282)	(266 214)
Závazky voči zamestnancom a dodávateľom (+)		
Zvýšenie/zníženie prevádzkového majetku (-/+)	3 760	(5 936)
Zmena stavu krátkodobých pôžičiek klientom (+/-) na analytických účtoch prvotného zaúčtovania		
Zvýšenie/zníženie prevádzkových záväzkov (+/-)	763 013	81 118
Zvýšenie/zníženie vkladov klientov (+/-)		
Zvýšenie/zníženie záväzkov voči dodávateľom (+/-)		
Iné krátkodobé záväzky +/-		
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti pred zdanením	131 061	(208 659)
Zaplatená daň z príjmov	(896)	
Iné	(133 939)	
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(3 774)	(208 659)
Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
Zmena stavu dlhodobého majetku (-/+)		
Závazky z obstarania dlhodobého majetku (+)		
Výnosy z predaja a likvidácie dlhodobého majetku (+)		
Pohľadávky z predaja a likvidácie dlhodobého majetku (-)		
Výnosy z dividend (+)		
Pohľadávky na dividendy (-)		
Výnosy z prijímaných úrokov z vkladov a úverov (+)		
Pohľadávky z úrokov z vkladov a úverov (-)		
Príjmy z predaja finančných nástrojov držaných na predaj (+)		
Nákup finančných nástrojov držaných na predaj (-)		
Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)		
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti		
Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
Zvýšenie/zníženie vlastného imania (+/-)		542 500
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov a finančného nájmu (+/-)		
Náklady na úroky z dlhodobých úverov a finančného nájmu (-)		
Závazky za úroky z dlhodobých úverov a finančného nájmu (+)		
Zaplatené dividendy		
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	0	542 500
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene		
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	(3 774)	333 841
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	333 841	0
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	330 067	333 841

D. Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní

POLOŽKA	Akciový kapitál	Rezervné fondy	Fondy z ocenenia	Nerozdelené zisky	Spolu
b	1	2	3	4	5
Stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia	530 000	12 500		(220 543)	321 957
Zmeny v účtovnej politike					
Upravený stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia	530 000	12 500		(220 543)	321 957
Oceňovacie rozdiely z ocenenia cenných papierov na predaj					
Ostatné oceňovacie rozdiely					
Daň účtovaná na položky vlastného imania				46 546	46 546
Zmena čistého obchodného imania bez zisku za bežné účtovné obdobie				46 546	46 546
Zisk/strata bežného účtovného obdobia				1 155 382	1 155 382
Úplná zmena čistého obchodného imania				1 201 928	1 201 928
Rozdelenie zisku					
Zvýšenie/zníženie akciového kapitálu					
Stav k poslednému dňu bežného účtovného obdobia	530 000	12 500		981 385	1 523 885

E. Prehľad o majetku klientov

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
	Majetok klientov	x	x
	Peňažné prostriedky klientov	10 867 439	8 964 353
	Cenné papiere klientov		
	Iné finančné nástroje klientov		
	Portfólia klientov	194 077 316	34 837 115
	Pohľadávky klientov voči trhu	19 617 081	
	Majetok klientov spolu	224 561 833	43 801 468
	Závázky voči klientom zo zvereného majetku	x	x
	Závázky z peňažných prostriedkov klientov	10 867 439	8 964 353
	Závázky z cenných papierov klientov		
	Závázky z portfólií klientov	194 077 316	34 837 115
	Závázky zo správy a uloženia cenných papierov klientov		
	Závázky klientov voči trhu	19 617 081	
	Závázky z uschovania cenných papierov klientov		
	Závázky voči klientom zo zvereného majetku spolu	224 561 833	43 801 468

F. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát

Súvaha

A. Aktíva

EUR

Číslo riadku	1. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky v pokladni	496	442
2.	Bežné účty	329 571	333 399
3.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
4.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
5.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúčet - súvaha	330 067	333 841
6.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	330 067	333 841

EUR

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	2 706 027	268 632
2.	Vedľajšie služby		
3.	Spolu	2 706 027	268 632

B. Pasíva

Číslo riadku	1. Závazky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Ostatné záväzky	945 849	286 452
2.	Podriadené finančné záväzky		
3.	Spolu	945 849	286 452

Výkaz ziskov a strát

Číslo riadku	1. Výnosy z odplát a provízií	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Výnosy z odplát a provízií	11 138 265	2 831 364
2.	z investičných služieb	11 138 265	2 831 364
3.	z vedľajších investičných služieb		

Číslo riadku	i. Osobné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Základné mzdy	171 683	69 027
2.	Pohyblivá zložka miezd		
3.	Poistenie	59 101	23 551
4.	Stravovanie	5 085	1 664
5.	Zdravotná starostlivosť		
6.	Vzdelávanie a školenia		
7.	Dovolenky, kultúra, šport, zábava, tvorba SF	997	375
	Spolu	236 866	94 617

Číslo riadku	m. Ostatné prevádzkové náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odplata auditorovi	6 600	6 600
2.	Údržba nehnuteľností a zariadení		
3.	Iné služby	221 437	127 920
4.	Nájomné	16 512	10 057
5.	Energie	451	57
6.	Nakúpený materiál	12 118	2 406
	Spolu	257 118	143 953

Číslo riadku	n.1. Náklady na úroky a obdobné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Krátkodobé záväzky a prijaté úvery	13 090	5 902
2.	Emitované krátkodobé cenné papiere		
3.	Prijaté dlhodobé úvery		
4.	Emitované dlhodobé cenné papiere		
5.	Finančný prenájom		
	Spolu	13 090	5 902

Číslo riadku	n.2. Dane a poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Daň z pridanej hodnoty	36 977	3 087
2.	Spotrebné dane		
3.	Majetkové dane		
4.	Miestne dane a poplatky	178	85
5.	Súdne poplatky a iné poplatky	67 676	7 722
	Spolu	104 831	10 894

G. Ostatné poznámky

1. Údaje o vzťahoch so spriaznenými osobami.

Číslo riadku	a). Podiely spriaznených osôb na základom imaní obchodníka s cennými papiermi a jeho dcérskych úč. j. a pridružených úč. j.	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Podiely na základnom imaní obchodníka s cennými papiermi	530 000	530 000
2.	Podiely na základnom imaní dcérskych úč. j.		
3.	Podiely na základnom imaní pridružených úč. j.		
Číslo riadku	b). Finančné vzťahy so spriaznenými osobami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Krátkodobé pohľadávky	249	801
2.	Dlhodobé pohľadávky		
3.	Krátkodobé záväzky	620 270	211 446
4.	Dlhodobé záväzky		

2. Uvedú sa údaje o udalostiach, ktoré nastali medzi dňom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a dňom zostavenia účtovnej závierky.

Po 31. decembri 2020 nenastali žiadne udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

Koncom roka 2019 sa prvýkrát objavili správy z Číny o koronavíruse. V prvých mesiacoch roku 2020 sa vírus rozšíril do celého sveta a jeho negatívny vplyv nadobudol veľké rozmery. Vedenie spoločnosti v tejto situácii videlo významné riziká, ale aj príležitosť k novým investíciám. V spolupráci so sesterskou spoločnosťou PARTNERS GROUP SK, ktorá je výhradným distribútorom produktov spoločnosti PARTNERS INVESTMENTS, vyvinuli novú formu uzatvárania zmlúv na diaľku, ktorá sprostredkovateľom umožnila s klientmi uzatvárať zmluvy aj napriek obmedzenej možnosti osobných stretnutí. Aj z tohto dôvodu spoločnosť nezaznamenala v roku 2020 pokles produkcie, práve naopak. Manažment bude naďalej pokračovať v monitorovaní potenciálneho dopadu a podnikne všetky možné kroky na zmiernenie akýchkoľvek negatívnych účinkov na spoločnosť a jej zamestnancov. Akýkoľvek negatívny vplyv, resp. straty zahrnie spoločnosť do účtovníctva a účtovnej závierky v roku 2021.

3. Uvedú sa opravy chýb minulých účtovných období, ktoré majú taký podstatný vplyv na účtovnú závierku jedného alebo viacerých predchádzajúcich účtovných období, že by tieto účtovné závierky nepodávali verný a pravdivý obraz o predmete účtovníctva obchodníka s cennými papiermi, pričom sa uvádza vplyv týchto zmien na vlastné imanie ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Spoločnosť neúčtovala o oprave chýb minulých období.

Spoločnosť k 1.1.2020 zaúčtovala cez vlastné imanie odloženú daňovú pohľadávku za rok 2019 vo výške 46 546 EUR.

V roku 2019 sa z dôvodu opatrnosti a dosiahnutej straty o odloženej daňovej pohľadávke neúčtovalo.

4. Uvedie sa návrh na rozdelenie zisku bežného účtovného obdobia.

Spoločnosť v bežnom období dosiahla zisk, ktorý bude použitý na úhradu straty z roku 2019. O zvyšnej časti rozhodne valné zhromaždenie.

5. Uvedie sa priemerný počet zamestnancov v účtovnom období, pričom priemerný počet zamestnancov sa vypočíta ako priemer koncových stavov v jednotlivých štvrtrokoch v účtovnom období; počet členov štatutárnych orgánov, riadiacich orgánov, dozorných orgánov, prípadne iných orgánov.

Priemerný počet zamestnancov k 31.12.2020: 5 zamestnancov

Počet členov predstavenstva: 3 členovia

Počet členov dozornej rady: 3 členovia

6. Uvedú sa náklady alebo výnosy, ktoré majú vplyv na splatnú daň z príjmov za prechádzajúce účtovné obdobie.

Spoločnosť neeviduje náklady alebo výnosy, ktoré by mali vplyv na splatnú daň z príjmov za prechádzajúce účtovné obdobie.

7. Uvedú sa údaje o zamestnaneckých požitkoch, na základe ktorých majú zamestnanci nárok na finančné nástroje vydané obchodníkom s cennými papiermi viazané na vlastné imanie alebo podľa ktorých výška záväzkov obchodníka s cennými papiermi voči zamestnancom je závislá na budúcej cene finančných nástrojov, napríklad obchodníkom s cennými papiermi vydané akcie alebo opcie na akcie.

Zamestnancom spoločnosti neboli spoločnosťou pridelené takéto zamestnanecké požitky.

8. Uvedie sa výnos na akciu.

Spoločnosť dosiahla výsledok hospodárenia po zdanení — zisk vo výške 1 155 382 EUR.

Zisk na akciu je vo výške 2 725 EUR.

9. Uvedú sa údaje o úverovom riziku, a to:

a) o použitých spôsoboch a postupoch úverového hodnotenia dlžníka vrátane vysvetlenia obsahu jednotlivých hodnotiacich stupňov,

b) popis pohľadávok, ktorých ocenenie sa upravuje skupinovo,

c) popis spôsobov a nástrojov znižovania úverového rizika,

d) popis významných koncentrácií úverového rizika a popis spôsobov a postupov používaných pre zabezpečenie obchodníkom s cennými papiermi akceptovanej koncentrácie úverového rizika,

Spoločnosť neposkytla v sledovanom období žiaden úver alebo pôžičku na obstaranie investičných nástrojov. Spoločnosť nevyužíva nástroje spojené s úrokovým rizikom

10. Uvedú sa údaje o trhovom riziku, a to:

a) o používaní nových finančných nástrojov,

b) o spôsoboch a postupoch používaných na meranie, sledovanie a riadenie trhového rizika,

c) o spôsoboch zabezpečenia sa proti nepriaznivému vplyvu zmien trhových úrokových mier,

d) o citlivosti majetku a záväzkov na zmeny úrokových mier,

e) o spôsoboch a postupoch merania úrokového rizika,

f) rozpis majetku a záväzkov podľa dátumu zmluvnej zmeny úrokovej miery alebo dátumu zostatkovej doby splatnosti v členení do jedného mesiaca, od jedného mesiaca do troch mesiacov, od troch mesiacov do jedného roka, od jedného roka do päť rokov a nad päť rokov.

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

11. Uvedú sa údaje o ostatných druhoch rizík, a to:

a) o spôsoboch a postupoch identifikácie rizík, ktorým je obchodník s cennými papiermi vystavený a

b) o spôsoboch a postupoch merania, sledovania a riadenia týchto rizík.

Spoločnosť uplatňuje v zmysle vnútorných predpisov nasledovne postupy:

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

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

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

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

Proces riadenia operačných rizík je možné stručne znázorniť nasledujúcim spôsobom:



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

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

Číslo riadku	12.Náklady účtovnej jednotky voči auditorovi za účtovné obdobie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	Overenie účtovnej závierky	6 600	6 600
	Uisťovacie auditorské služby		
	Súvisiace auditorské služby		
	Daňové poradenstvo		
	Ostatné auditorské služby		
	Spolu	6 600	6 600

H. Prehľad o iných aktívach a iných pasívach (Podsúvaha)

Spoločnosť okrem klientskeho majetku neúčtuje v podsúvahe.

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné aktíva	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov		
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov		
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov		
4.	Pohľadávky z európskych opcí		
5.	Pohľadávky z amerických opcí		
6.	Pohľadávky z bankových záruk		
7.	Pohľadávky z ručenia		
8.	Pohľadávky zo záložných práv		
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva		
10.	Práva k cudzím veciam a právam		
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie		
12.	Hodnoty odovzdané do správy	224 561 833	43 801 468
13.	Hodnoty v evidencii		
	Iné aktíva spolu	224 561 833	43 801 468

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Záväzky na požičanie peňažných prostriedkov		
2.	Záväzky zo spotových obchodov		
3.	Záväzky z termínovaných obchodov		
4.	Záväzky z európskych opcí		
5.	Záväzky z amerických opcí		
6.	Záväzky z bankových záruk		
7.	Záväzky z ručenia		
8.	Záväzky zo záložných práv a zálohov		
9.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva		
10.	Práva iných k veciam a právam fondu		
11.	Hodnoty prevzaté do správy	224 561 833	43 801 468
12.	Záväzky v evidencii		
	Iné pasíva spolu	224 561 833	43 801 468