

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.

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

Za rok končiaci 30. apríla 2020

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii				
EUR	Pozn.	30.4.2020	30.4.2019	30.4.2018
AKTÍVA				
Dlhodobé aktíva				
Goodwill	5	2 934	2 934	2 934
Dlhodobý nehmotný majetok	5	709 108	284 312	131 707
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	3	192 294	246 367	165 212
Právo na používanie	4	594 759	-	-
Ostatný dlhodobý majetok	5	80 955	310 651	6 639
Obstarávané investície	5	137 500	137 500	-
Odložená daňová pohľadávka	8.2	763 838	545 127	454 019
Finančný majetok oceňovaný v amortizovanej hodnote		-	530 823	530 823
Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia		26 712	-	-
Dlhodobé aktíva celkom		2 508 101	2 057 713	1 291 333
Obežné aktíva				
Zásoby	6	26 630	28 581	40 374
Pohľadávky	7	4 831 880	4 963 549	3 732 949
Pohľadávka z dane z príjmov	8.1	691 574	645 426	759 031
Finančný majetok oceňovaný v amortizovanej hodnote	11	530 823	-	-
Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia		1 008 243	-	5 005 000
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	9	6 813 850	5 505 324	1 010 580
Obežné aktíva celkom		13 903 000	11 142 880	10 547 934
AKTÍVA CELKOM		16 411 101	13 200 593	11 839 268
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE				
Dlhodobé záväzky				
Dlhodobé záväzky a rezervy	12, 13	184 543	219 953	178 073
Záväzky z prenájmu	13.2	468 737	-	-
Dlhodobé záväzky celkom		653 280	219 953	178 073
Krátkodobé záväzky				
Záväzky a rezervy	13.3	3 511 335	3 021 365	2 488 718
Úročené úvery a pôžičky	11	162 321	162 600	12 738
Záväzky z prenájmu - krátkodobá časť	13.2	176 350	-	-
Záväzky z dane z príjmov		120 715	-	3 104
Záväzky voči akcionárom	13.4	3 944 193	3 128 680	2 915 806
Krátkodobé záväzky celkom		7 914 914	6 312 646	5 420 367
Vlastné imanie				
Základné imanie	10	270 300	270 300	270 300
Zákonné rezervné fondy a ostatné fondy	10	100 223	100 223	100 223
Nerozdelené zisky	12	6 832 734	5 702 732	5 463 012
Vlastné imanie priraditeľné vlastníkom materskej spoločnosti		7 203 257	6 073 255	5 833 535
Nekontrolné podiely na vlastnom imaní		639 650	594 738	407 293
Vlastné imanie spolu		7 842 907	6 667 994	6 240 828
PASÍVA CELKOM		16 411 101	13 200 593	11 839 268

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku

EUR	Pozn.	Rok končiaci sa 30. apríla 2020	Rok končiaci sa 30. apríla 2019
Prevádzkové výnosy			
Tržby z predaja služieb	14	36 205 497	35 578 833
Výnosy z odplát a provízií	14	6 560 799	-
Tržby z predaja tovaru	14	65 633	88 316
Zisk / strata z predaja dlhodobého majetku		11 096	15 197
Ostatné prevádzkové výnosy	15	49 728	33 679
Prevádzkové výnosy celkom		42 892 753	35 716 025
Prevádzkové náklady			
Nakúpené služby	16.1	(22 716 271)	(24 087 814)
Náklady na odplaty a provízie	16.2	(6 220 678)	-
Náklady na predaný tovar		(57 949)	(87 697)
Osobné náklady	16.4	(2 844 029)	(2 432 061)
Odpisy dlhodobého majetku	16.5	(461 017)	(175 227)
Spotreba materiálu a energií	16.6	(195 545)	(152 416)
Ostatné prevádzkové náklady	16.7	(410 113)	(338 011)
Prevádzkové náklady celkom		(32 905 601)	(27 273 226)
Hospodársky výsledok z prevádzky		9 987 151	8 442 799
INVESTIČNÉ A FINAČNÉ ČINNOSTI			
Finančné výnosy	17.1	30 841	21 472
Úrokové náklady, netto	4.2,	(37 180)	(998)
Ostatné finančné náklady, netto	17.2	(44 496)	(28 441)
Hospodársky výsledok z investičných a finančných činností		(50 835)	(7 967)
Hospodársky výsledok pred zdanením		9 936 317	8 434 832
Daň z príjmu	18.1	(2 173 486)	(1 844 740)
Hospodársky výsledok po zdanení		7 762 830	6 590 092
Zisk po zdanení priraditeľný:			
nekontrolným podielom		3 986 039	3 316 126
vlastníkom		3 776 792	3 273 966
Zisk na akciu		388 142	329 505
Komplexný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie		7 762 830	6 590 092
Komplexný výsledok priraditeľný:			
nekontrolným podielom		3 986 039	3 316 126
vlastníkom		3 776 792	3 273 966

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
za roky končiace sa 30. apríla 2020 a 30. apríla 2019

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní

EUR	Základné imanie	Rezervné fondy	Nerozdelený zisk	Spolu (vlastníci materskej spoločnosti)	Nekontrolné podiely	Spolu
K 30. aprílu 2018	270 300	100 223	5 463 012	5 833 535	407 293	6 240 828
Čistý zisk (strata) za obdobie	-	-	3 273 966	3 273 966	3 316 126	6 590 092
Komplexný výsledok hospodárenia	-	-	3 273 966	3 273 966	3 316 126	6 590 092
Vyplatené dividendy	-	-	(3 034 819)	(3 034 819)	(3 128 680)	(6 163 499)
Iné pohyby	-	-	573	573	-	573
K 30. aprílu 2019	270 300	100 223	5 702 732	6 073 255	594 738	6 667 994
Čistý zisk (strata) za rok	-	-	3 776 792	3 776 792	3 986 039	7 762 830
Komplexný výsledok hospodárenia	-	-	3 776 792	3 776 792	3 986 039	7 762 830
Zvýšenie kapitálu	-	-	-	-	-	-
Vyplatené dividendy	-	-	(2 646 566)	(2 646 566)	(3 941 127)	(6 587 693)
Iné pohyby	-	-	(225)	(225)	-	(225)
K 30. aprílu 2020	270 300	100 223	6 832 734	7 203 257	639 650	7 842 907

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH
za roky končiace sa 30. apríla 2020 a 30. apríla 2019

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch

EUR	Rok 2020	Rok 2019
PREVÁDZKOVÉ ČINNOSTI		
Hospodársky výsledok pred zdanením	9 936 317	8 434 832
Odpisy dlhodobého majetku	461 017	175 227
Zisk / strata z predaja dlhodobého majetku	(11 096)	(15 197)
Opravné položky k pohľadávkam	(7 927)	(4 105)
Úrokové náklady, netto	37 180	998
Ostatné nepeňažné položky	(213 518)	(40 399)
Peňažné toky z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu	10 201 972	8 551 356
Zmena zásob	1 951	11 793
Zmena pohľadávok	131 670	(1 230 600)
Zmena fin. majetku oceňovaného v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia	(1 034 955)	5 005 000
Zmena záväzkov a rezerv	1 390 787	561 821
Peň. toky z prevádzky	10 691 424	12 899 370
Zaplatené úroky	(29 414)	(2 236)
Prijaté úroky	-	1 238
Zaplatená daň z príjmu	(2 317 348)	(1 817 440)
Peň. toky z prevádzkových činností	8 344 663	11 080 932
INVESTIČNÉ ČINNOSTI		
Obstaranie dlhodobého majetku	(1 212 010)	(393 409)
Príjem z predaja dlhodobého majetku	17 917	15 197
Obstaranie investícií	-	(137 500)
Akvizícia dcérskych podnikov bez hotovosti v nich	(542 500)	-
Peň. toky z investičnej činnosti	(1 736 593)	(515 712)
FINANČNÉ ČINNOSTI		
Príjmy z dlhodobých záväzkov	647 762	199 748
Splátky dlhodobých záväzkov	(172 060)	(106 727)
Výplata dividendy	(5 775 246)	(6 163 499)
Čistá zmena hotovosti a hotovostných ekvivalentov	1 308 526	4 494 743
Stav peňazí k 1. máju	5 505 324	1 010 580
Stav peňazí k 30. aprílu	6 813 850	5 505 324

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1.1. Opis spoločnosti

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

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

1.2. Ručenie spoločnosti

Skupina nie je neobmedzeným ručiteľom v žiadnej inej spoločnosti.

1.3. Dôvod a spôsob zostavenia účtovnej závierky

Táto konsolidovaná účtovná závierka je riadna konsolidovaná účtovná závierka za PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s. v zmysle zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Riadna konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1. mája 2019 do 30. apríla 2020 (ďalej len „rok 2020“) 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. mája 2019 do 30. apríla 2020 bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania spoločnosti.

V súvislosti so šírením nákazy (Covid – 19) začiatkom roka 2020 a vyhlásením núdzového stavu dokáže spoločnosť aj naďalej fungovať na trhu. Očakávaný pokles svetovej ako aj domácej ekonomiky môže viesť k zníženiu finančných výsledkov spoločnosti.

1.4. Vyhlásenie o zhode s IFRS

Priložená konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi 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 2019.

1.5. Počet zamestnancov

Priemerný počet zamestnancov v skupine bol 84 v roku 2020 a 70 v roku 2019.

1.6. Údaje za minulé účtovné obdobia

Ako porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobie sú pre položky majetku, záväzkov a vlastného imania uvádzané údaje podľa stavu k 30. aprílu 2019 a k 30. aprílu 2018. Pre položky nákladov a výnosov sú porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobie, t. j. za hospodársky rok končiaci sa 30. apríla 2019 (ďalej len „rok 2019“).

1.7. IFRS 1: Zostavenie prvej konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti podľa IFRS

Ide o prvú konsolidovanú účtovnú závierku spoločnosti zostavenú podľa IFRS tak, ako ich schválila EÚ. Spoločnosť zostavuje účtovnú závierku podľa IFRS tak, ako ich schválila EÚ, na základe požiadavky zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, podľa ktorého sú materské spoločnosti, ktoré dosiahnu veľkostný limit a splnia iné kritériá, povinné zostaviť

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za roky končiace sa 30. apríla 2020 a 30. apríla 2019**

konsolidovanú účtovnú závierku podľa IFRS tak, ako ich schválila EÚ. Pri zostavovaní prvej konsolidovanej účtovnej závierky postupovala skupina v súlade s IFRS 1 – Prvé uplatnenie IFRS. Dátum prechodu Skupiny na IFRS tak, ako ich schválila EÚ, je 1. január 2019.

Skupina zostavila otváraciu súvahu k dátumu prechodu, aby splnila požiadavky všetkých štandardov IFRS (vrátane všetkých interpretácií štandardov IAS, SIC a IFRIC) účinných k dátumu zostavenia účtovnej závierky, t. j. k 30. aprílu 2020. Nižšie uvádzame porovnanie výkazu o finančnej situácii k 1. máju 2019 a 30. aprílu 2019 a súvisiaceho výkazu súhrnných ziskov a strát za rok 2019 zostaveného v súlade so slovenskými účtovnými štandardmi a IFRS tak, ako ich schválila EÚ.

Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená na všeobecné použitie. Informácie v nej uvedené nie je možné použiť na účely akéhokoľvek špecifického používateľa ani na posúdenie konkrétnych transakcií. Používatelia konsolidovanej účtovnej závierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto konsolidovanú účtovnú závierku ako jediný zdroj informácií.

Ako porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobie v súvislosti s majetkom, záväzkami a položkami vlastného imania sa v účtovnej závierke uvádzajú údaje o zostatkoch k 30. aprílu 2019. Pri nákladoch a výnosoch sa použili porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobie, t. j. hospodársky rok končiaci sa 30. apríla 2019.

Porovnanie čistého zisku za rok končiaci sa 30. apríla 2019

EUR	Rok 2019
Čistý zisk podľa individuálnej účtovnej závierky zostavenej podľa slovenských účtovných zásad platných pre spoločnosť	3 251 566
Čistý zisk dcérskych spoločností zahrnutých do konsolidácie	6 598 908
Úprava z konsolidácie	(3 260 382)
Čistý zisk podľa konsolidovanej účtovnej závierky zostavenej v súlade s IFRS tak, ako ich schválila EÚ	6 590 092

EUR	30.4.2019	01.05.2018
Vlastné imanie podľa individuálnej účtovnej závierky zostavenej podľa slovenských účtovných zásad platných pre spoločnosť	3 575 926	3 358 793
Vlastné imanie dcérskych spoločností zahrnutých do konsolidácie	7 123 943	6 815 940
Úprava z konsolidácie	(4 031 874)	(3 933 905)
Vlastné imanie podľa konsolidovanej účtovnej závierky zostavenej v súlade s IFRS tak, ako ich schválila EÚ	6 667 994	6 240 828

1.8. 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 2019, alebo skôr.

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

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za roky končiace sa 30. apríla 2020 a 30. apríla 2019

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 2019, avšak nemajú významný dopad na účtovnú závierku spoločnosti, okrem štandardu IFRS 16:

IAS/IFRS/IFRIC	Názov	Platné pre účtovné obdobie začínajúce k alebo po dátume
IAS 19	Dodatky k IAS 19 – Zamestnanecké požitky (vydané 7. februára 2018)	1. január 2019
IAS 28	Dodatky k IAS 28 – Investície do pridružených a spoločných podnikov (vydané 12. októbra 2017)	1. január 2019
IFRS 9	Dodatky k IFRS 9 – Finančné nástroje (vydané 7. februára 2018)	1. január 2019
IFRS 16	Prenájmy	1. január 2019
Rôzne štandardy	Projekt vylepšenia Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo, cyklus 2015 – 2017 (vydané 12. decembra 2017)	1. január 2019
IFRIC 23	Účtovanie neistôt v oblasti dane z príjmov	1. január 2019

Štandardy, zmeny štandardov a interpretácie k vydaným štandardom, ktoré sú prvýkrát platné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2020, avšak nemajú významný dopad na účtovnú závierku spoločnosti:

IAS/IFRS/IFRIC	Názov	Platné pre účtovné obdobie začínajúce k alebo po dátume
Koncepčný rámec	Novela koncepčného rámca (vydané 29. marca 2018)	1. január 2020
IFRS 3	Dodatky k IFRS 3 Podnikové kombinácie (vydané 22. októbra 2018)	1. január 2020
IAS 1 a IAS 8	Dodatky k IAS 1 a IAS 8: Definícia pojmu významný (vydané 31. októbra 2018)	1. január 2020
IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7	Dodatky k IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7: Reforma referenčnej úrokovej sadzby (vydané 26. septembra 2019)	1. január 2020

Štandardy, zmeny štandardov a interpretácie k existujúcim štandardom, ktoré boli vydané a sú platné pre účtovné obdobie začínajúce sa 1. januára 2020, 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
-----------------------	--------------	--

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za roky končiace sa 30. apríla 2020 a 30. apríla 2019

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 2021 alebo neskôr. Niektoré z nich ešte neboli prijaté EÚ. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad týchto zmien na svoju účtovnú závierku:

IAS/IFRS/IFRIC	Názov	Platné pre účtovné obdobie začínajúce k alebo po dátume
IFRS 16	Dodatky k IFRS 16: COVID-19 - zľavy súvisiace s prenájomom (vydané 28. máj 2020)	1.júna 2020
IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16	Dodatky k IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16: Reforma referenčnej úrokovej sadzby – fáza 2 (vydané 27. augusta 2020)	1.januára 2021
IFRS 3	Dodatky k IFRS 3 Podnikové kombinácie (vydané 14.mája 2020)	1.januára 2022
IAS 16	Dodatky k IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia (vydané 14.mája 2020)	1.januára 2022
IAS 37	Dodatky k IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva (vydané 14.mája 2020)	1.januára 2022
Rôzne štandardy	Projekt vylepšenia Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo, cyklus 2018 – 2020 (vydané 14.mája 2020)	1.januára 2022
IFRS 17	Poistné zmluvy	1. január 2023
IAS 1	Dodatky k IAS 1: vykazovanie krátkodobých a dlhodobých záväzkov v účtovnej závierke (vydané 23. januára 2020)	1. január 2023
IFRS 10 a IAS 28	Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom	IASB ešte nestanovil dátum účinnosti

2. ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD A POSTUPOV

a) Systém účtovníctva

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ. IFRS tak, ako boli schválené EÚ, sa v súčasnosti neodlišujú od IFRS, ktoré boli vydané Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB), okrem účtovania o zaistení portfólií podľa IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“, ktoré nebolo schválené EÚ.

Skupina zistila, že účtovanie o zaistení portfólií podľa IAS 39 neovplyvní konsolidovanú účtovnú závierku, ak by účtovanie bolo k súvahovému dňu schválené EÚ.

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.

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. Obstarávacía 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 obstarávacía 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 pomernú časť reálnej hodnoty majetku a záväzkov dcérskej spoločnosti k dátumu jej nadobudnutia upravený o menšinový podiel na ziskoch a stratách po tomto dátume. Strata pripadajúca na menšinový podiel, ktorá prevyšuje hodnotu menšinového podielu na vlastnom imaní dcérskej spoločnosti, sa zúčtuje s podielom skupiny okrem sumy, ktorá predstavuje záväzné ručenie menšinových podielnikov a môže predstavovať dodatočnú investíciu na krytie strát. Menšinový podiel sa 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
		2020	2019	2020	2019	
PARTNERS GROUP SK s.r.o.	Slovenská republika	51	51	51	51	Spoločnosť zostavuje konsolidovanú závierku prvý krát k 30.4.2020
PARTNERS GLOBE s.r.o.	Slovenská republika	100	100	100	100	
FINANČNÝ KOMPAS s.r.o.	Slovenská republika	100	100	100	100	
PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.	Slovenská republika	100	100	100	100	
PARTNERS GROUP BG Ltd.	Bulharsko	100	100	100	100	

Hlavné činnosti:

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

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

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

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

Spoločnosť PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s. so sídlom Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava, IČO: 52 413 179 zapísaná do OR SR Bratislava, oddiel Sa, číslo vložky 6941/B dňa 11.05.2019.

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	5 rokov	Lineárna
Stroje, prístroje a zariadenia	4 až 6 rokov	Lineárna
Dopravné prostriedky	3 až 4 roky	Lineárna

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za roky končiace sa 30. apríla 2020 a 30. apríla 2019

Softvér	4 až 5 rokov	Lineárna
Oceniteľné práva (licencia) a ochranné známky	4 roky	Lineárna
Drobný dlhodobý nehmotný majetok	Rôzna	Jednorazový odpis
Drobný dlhodobý hmotný majetok	Rôzna	Jednorazový odpis

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

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

d) Finančný lízing

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

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

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

Štandard prináša aj niekoľko výnimiek pre nájomcu, ktoré obsahujú:

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

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

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

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

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

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

e) Finančný majetok

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

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

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

Finančný majetok oceňovaný v amortizovaných nákladoch

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

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

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

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

Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

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

Táto kategória zahŕňa:

- zmenky a dlhopisy

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

Zníženie hodnoty finančného majetku

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

Pri finančnom majetku 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.

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 vyazuje vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas doby trvania úverového vzťahu. Úvery a dlhopisy splatné do jedného roka sa klasifikujú ako krátkodobé záväzky. Úvery a dlhopisy so splatnosťou nad jeden rok sa klasifikujú ako dlhodobé záväzky.

l) Účtovanie výnosov

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

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

m) Dividendy

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

n) Sociálne zabezpečenie a zamestnanecké požitky

Skupina odvádza príspevky na zákonné zdravotné, dôchodkové a nemocenské poistenie a zabezpečenie v nezamestnanosti z objemu hrubých miezd podľa sadzieb platných počas roka. Na týchto príspevkoch sa podieľajú aj zamestnanci. Náklady na sociálne zabezpečenie sa účtujú do výkazu ziskov a strát v rovnakom období ako príslušné mzdové náklady. Skupina nemá záväzok odvádzať z objemu hrubých miezd prostriedky do týchto fondov nad zákonom stanovený rámec.

o) Náklady na úvery

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

p) Transakcie v cudzích menách

Prepočítavajú sa podľa určeného a vyhláseného referenčného kurzu Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenská v deň prechádzajúci dňu uskutočnenia transakcie. 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.

q) Splatná daň z príjmov

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

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

r) Odložená daň z príjmov

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

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za roky končiace sa 30. apríla 2020 a 30. apríla 2019

odloženej dane z príjmov sa použila sadzba dane z príjmov platná v nasledujúcom účtovnom období a uzákonená v čase zostavenia účtovnej závierky, ako uvádza nasledujúca tabuľka.

Rok	2020	2019
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.

s) Finančné nástroje

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

3. NEHNUTEĽNOSTI, STROJE A ZARIADENIA

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

	<i>Stavebné úpravy priestorov a budovy</i>	<i>Technické vybavenie a zariadenie priestorov, iné</i>	<i>Ostatné</i>	<i>Obstarávaný majetok</i>	<i>Celkom</i>
Obstarávacia cena k 1. 5. 2019	28 027	596 300	0	4 000	628 327
Prírastky	15 315	42 056	0	0	57 371
Zaradenie do používania	0	4 000	0	-4 000	0
Úbytky	0	-40 914	0	0	-40 914
Obstarávacia cena k 30. 4. 2020	43 342	601 442	0	0	644 784
Oprávky k 1. 5. 2019	20 216	361 745	0	0	381 961
Odpisy a amortizácia	3 335	108 109	0	0	111 444
Tvorba opravnej položky	0	0	0	0	0
Vyradenie	0	-40 914	0	0	-40 914
Konečný stav k 30. 4. 2020	23 551	428 940	0	0	452 491
Zostatková hodnota k 1. 5. 2019	7 811	234 555	0	4 000	246 366
Zostatková hodnota k 30. 4. 2020	19 791	172 502	0	0	192 293

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za roky končiace sa 30. apríla 2020 a 30. apríla 2019

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

	<i>Stavebné úpravy priestorov a budovy</i>	<i>Technické vybavenie a zariadenie priestorov, iné</i>	<i>Ostatné</i>	<i>Obstarávaný majetok</i>	<i>Celkom</i>
Obstarávacia cena k 1. 5. 2018	19 014	497 160	0	0	516 174
Prírastky	9 013	169 140	0	4 000	182 153
Zaradenie do používania	0	0	0	0	0
Úbytky	0	-70 000	0	0	-70 000
Obstarávacia cena k 30. 4. 2019	28 027	596 300	0	4 000	628 327
Oprávky k 1. 5. 2018	19 014	331 948	0	0	350 962
Odpisy a amortizácia	1 202	99 796	0	0	100 998
Tvorba opravnej položky	0	0	0	0	0
Vyradenie	0	-70 000	0	0	-70 000
Konečný stav k 30. 4. 2019	20 216	361 744	0	0	381 960
Zostatková hodnota k 1. 5. 2019	0	165 212	0	0	165 212
Zostatková hodnota k 30. 4. 2019	7 811	234 556	0	4 000	246 367

Automobily sú zákonne a havarijne poistené až do výšky 66 884 EUR (2019: 131 355 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

	30.04.2020	30.04.2019
Práva z dlhodobého prenájomu	594 759	0
Závazky z dlhodobého prenájomu		
Krátkodobé	176 350	0
Dlhodobé	468 737	0
Spolu	645 087	0

K 1.5.2019 Spoločnosť prvý krát vykázala práva dlhodobého prenájomu podľa IFRS 16.

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

	Rok 2020	Rok 2019
Zníženie hodnoty dlhodobého majetku (odpis)	208 139	0
Ostatné finančné náklady (implicitný úrokový náklad)	17 615	0
Spolu	225 755	0

Spoločnosť aplikovala IFRS 16 na vykázanie práva z záväzkov z dlhodobého prenájomu k 1. máju 2019. Údaje za predchádzajúce obdobie sa neupravovali. Aplikovaním štandardu IFRS 16 bol vykázaný záväzok z nájmu, ktorý bol v minulosti klasifikovaný ako operatívny prenájom na základe postupov IAS 17 Nájom. Záväzok z prenájomu bol ocenený na základe súčasnej hodnoty zostávajúcich platieb nájomného, ktoré boli diskontované prírastkovou úrokovou mierou Spoločnosti k 1. máju

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za roky končiace sa 30. apríla 2020 a 30. apríla 2019

2019 (2.47% p.a.). Práva z dlhodobého prenájmu boli ocenené k 1. máju 2019 v rovnakej výške ako záväzky z prenájmu.

5. NEHMOTNÝ MAJETOK

Nehmotný majetok pozostáva z týchto položiek:

	<i>Oceniteľné práva</i>	<i>Softvér</i>	<i>Goodwill</i>	<i>Ostatný dlhodobý nehmotný majetok</i>	<i>Obstarávaný majetok</i>	<i>Celkom</i>
Obstarávacia cena k 1. 5. 2019	158 276	353 199	2 934	86 181	20 965	621 555
Prírastky	0	256 599	0	37 862	272 967	567 428
Zaradenie do používania	0	20 965	0	0	-20 965	0
Úbytky	0	-136 467	0	0	0	-136 467
Obstarávacia cena k 31. 12. 2020	158 276	494 296	2 934	124 043	272 967	1 052 516
Oprávky k 1. 1. 2020	140 968	129 578	0	63 764	0	334 310
Odpisy a amortizácia	1 737	116 778	0	24 116	0	142 631
Tvorba opravnej položky	0	0	0	0	0	0
Vyradenie	0	-136 467	0	0	0	-136 467
Konečný stav k 30. 04. 2020	142 705	109 889	0	87 880	0	340 474
Zostatková hodnota k 1. 5. 2019	17 308	223 621	2 934	22 417	20 965	287 245
Zostatková hodnota k 30. 4. 2020	15 571	384 407	2 934	36 163	272 967	712 042

	<i>Oceniteľné práva</i>	<i>Softvér</i>	<i>Goodwill</i>	<i>Ostatný dlhodobý nehmotný majetok</i>	<i>Obstarávaný majetok</i>	<i>Celkom</i>
Obstarávacia cena k 1. 5. 2018	158 276	133 962	2 934	81 150	18 401	394 723
Prírastky	0	0	0	0	226 832	226 832
Zaradenie do používania	0	219 237	0	5 031	-224 268	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0
Obstarávacia cena k 30. 4. 2019	158 276	353 199	2 934	86 181	20 965	621 555
Oprávky k 1. 5. 2018	137 673	79 227	0	43 182	0	260 082
Odpisy a amortizácia	3 295	50 351	0	20 583	0	74 229
Tvorba opravnej položky	0	0	0	0	0	0
Vyradenie	0	0	0	0	0	0
Konečný stav k 30. 4. 2019	140 968	129 578	0	63 765	0	334 311
Zostatková hodnota k 1. 5. 2018	20 603	54 735	2 934	37 968	18 401	134 641
Zostatková hodnota k 30. 4. 2019	17 308	223 621	2 934	22 416	20 965	287 244

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 ocenených 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:

	30.4.2020	30.4.2019
vkład v nadácii PARTNERS	6 639	6 639
dlhodobé pohľadávky	74 316	304 012
Celkom	80 955	310 651

Obstarávané investície

Skupina zakladá ďalšie dcérske spoločnosti, ktoré ešte nevykonávajú svoju činnosť v sume 137 500 EUR (2019: 137 500 EUR).

6. ZÁSoby

Zásoby pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	30.4.2020	30.4.2019
Materiál na sklade	2 817	1 694
Tovar	23 813	26 887
Celkom	26 630	28 581

7. POHLÁDÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ POHLÁDÁVKY

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

	30.4.2020	30.4.2019
Pohľadávky z obchodného styku	4 890 110	5 037 371
Opravná položka k pohľadávkam	-58 230	-73 822
Celkom	4 831 880	4 963 549

Členenie pohľadávok z obchodného styku:

	30.4.2020	30.4.2019
v lehote splatnosti	4 809 312	4 909 380
po lehote splatnosti	80 798	127 991
Celkom	4 890 110	5 037 371

Zmeny opravných položiek na pochybné a sporné pohľadávky:

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za roky končiace sa 30. apríla 2020 a 30. apríla 2019

	30.4.2020	30.4.2019
Stav na začiatku roka	73 822	86 447
Vykázané straty zo zníženia hodnoty pohľadávok (tvorba)	0	7 957
Odúčtovanie straty zo zníženia hodnoty pri odpise pohľadávky	-15 592	-20 582
Zrušenie z titulu zániku opodstatnenosti	0	0
Celkom	58 230	73 822

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.

8. DAŇOVÉ POHLÁDÁVKY

8.1. Pohľadávka z dane z príjmov

	30.4.2020	30.4.2019
Pohľadávka z dane z príjmov	691 574	645 426
Celkom	691 574	645 426

8.2. Odložená daňová pohľadávka

	30.4.2020	30.4.2019
Odložená daňová pohľadávka	763 838	545 127
Celkom	763 838	545 127

9. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

	30.4.2020	30.4.2019
Pokladne a ceniny	6 874	58 093
Bežné bankové účty a peniaze na ceste	6 806 976	5 447 231
Celkom	6 813 850	5 505 324

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 30. aprílu 2020 a k 30. aprílu 2019 bolo základné imanie zapísané do obchodného registra a splatené v plnej výške.

K 30. aprílu 2020 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

Zákonné a ostatné fondy pozostávajú zo zákonného rezervného fondu vo výške 73 193 Eur a kapitálového fondu k 30. aprílu 2020 v celkovej výške 27 030 EUR (30. apríl 2019: 73 193 EUR; 27 030 EUR).

Členovia orgánov spoločnosti k 30. aprílu 2020

Predstavenstvo:

Predseda

Ján Müller (od 24.09.2021)

Predseda

Ing. Bohuslav Benedek (do 23.09.2021)

Dozorná rada:

Predseda

Ján Müller (do 23.09.2021)

Člen

Ing. Juraj Juras

Člen

Ing. Peter Matovič (do 23.09.2021)

Člen

Ing. Bohuslav Benedek (od 24.09.2021)

Člen

Ing. Jozef Bartánus (od 24.09.2021)

11. ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY

Úvery a pôžičky pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	30.4.2020	30.4.2019
Dlhodobé bankové úvery	0	0
Časť splatná do 1 roka	0	0
Ostatné pôžičky	162 321	162 600
Časť splatná do 1 roka	162 321	0
Celkom	162 321	162 600

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

12. REZERVY

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za roky končiace sa 30. apríla 2020 a 30. apríla 2019

	30.4.2020	30.4.2019
Stav k 1. máju	126 402	131 529
Tvorba rezerv počas roka	93 065	126 992
Použitie a zúčtovanie rezervy počas roka	-98 330	-132 119
Stav k 30. aprílu	121 137	126 402
z toho krátkodobá časť	0	0
z toho dlhodobá časť	121 137	126 402

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

13. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ ZÁVÄZKY

13.1. Dlhodobé záväzky a rezervy

Ostatné dlhodobé záväzky pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	30.4.2020	30.4.2019
Dlhodobé rezervy	121 137	126 402
Záväzky zo sociálneho fondu	5 663	7 218
Ostatné dlhodobé záväzky	57 743	86 333
Celkom	184 543	219 953

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

	30.4.2020	30.4.2019
Stav na začiatku roka	7 218	8 063
Tvorba celkom	17 126	15 733
Čerpanie celkom	-18 681	-16 578
Celkom	5 663	7 218

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

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za roky končiace sa 30. apríla 2020 a 30. apríla 2019

	30.04.2020	30.04.2019
Závazky z dlhodobého prenájmu		
Krátkodobé	176 350	0
Dlhodobé	<u>468 737</u>	<u>0</u>
Spolu	645 087	0

K 1.5.2019 Spoločnosť prvý krát vykázala práva dlhodobého prenájmu podľa IFRS 16.

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

	Rok 2020	Rok 2019
Zníženie hodnoty dlhodobého majetku	208 139	0
Ostatné finančné náklady (implicitný úrokový náklad)	<u>17 615</u>	<u>0</u>
Spolu	225 755	0

13.3. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

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

	30.4.2020	30.4.2019
Závazky z obchodného styku	2 302 581	2 595 194
Závazky voči zamestnancom a zo sociálneho zabezpečenia	1 073 036	287 940
Daň z pridanej hodnoty	11 271	2 253
Výnosy budúcich období	27 770	69 106
Výdavky budúcich období	0	0
Ostatné záväzky	<u>96 677</u>	<u>66 872</u>
Celkom	<u>3 511 335</u>	<u>3 021 365</u>

Členenie záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov:

	30.4.2020	30.4.2019
Závazky do lehoty splatnosti	3 488 734	2 430 794
Závazky po lehote splatnosti	<u>22 601</u>	<u>590 571</u>
Celkom	<u>3 511 335</u>	<u>3 021 365</u>

13.4. Závazky voči akcionárom

Závazky voči akcionárom sú v nasledovnej štruktúre:

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za roky končiace sa 30. apríla 2020 a 30. apríla 2019

	30.4.2020	30.4.2019
Závazky z dividend	3 944 193	3 128 680
Celkom	3 944 193	3 128 680

14. PREDAJ VLASTNÝCH VÝROBKOV, SLUŽIEB A TOVARU

Komoditná štruktúra predaja vlastných výrobkov, služieb a tovaru:

	30.4.2020	30.4.2019
Tržby z predaja služieb	36 205 497	35 578 833
Výnosy z odplát a provízií	6 560 799	0
Tržby z predaja tovaru	65 633	88 316
Celkom	42 831 929	35 667 149

15. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY

Ostatné prevádzkové výnosy pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	30.4.2020	30.4.2019
Výnosy-vzdelávanie	27 033	0
poistné plnenie	1 772	9 191
Ostatné	20 923	24 488
Celkom	49 728	33 679

16. PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

16.1. Nakúpené služby

Najvýznamnejšie položky nákladov na služby sú v nasledovnej štruktúre:

	30.4.2020	30.4.2019
Provízie	19 622 348	21 639 007
Partners renta	401 378	300 013
IT služby	550 130	483 970
Marketing	327 082	215 921
Eventy	232 982	208 544
Partners bonus	154 478	97 006
Poradenstvo	133 802	46 955
Pioneer bonus	125 103	112 144
Reprezentačné náklady	140 818	135 023
Ostatné náklady	1 028 150	849 231
Celkom	22 716 271	24 087 814

16.2. Náklady na odplaty a provízie

Náklady na odplaty a provízie sú v nasledovnej štruktúre:

	30.4.2020	30.4.2019
Provízie za sprostredkovanie klientov	6 198 027	0
Poplatky za investovanie	22 651	0
Celkom	6 220 678	0

16.3. Náklady na audítorské služby

Náklady za služby audítorskej spoločnosti zahŕňajú audit účtovných závierok v čiastke 35 tis. EUR (2019: 16 tis. EUR)

16.4. Osobné náklady

Osobné náklady sú členené v nasledovnej štruktúre:

	30.4.2020	30.4.2019
Hrubé mzdy	2 202 306	1 903 523
Náklady na sociálne a zdravotné zabezpečenie	595 077	490 644
Ostatné sociálne náklady	46 646	37 894
Celkom	2 844 029	2 432 061

16.5. Odpisy

	30.4.2020	30.4.2019
Odpisy	461 017	175 227
z toho IFRS 16 úprava	208 139	
Celkom	461 017	175 227

16.6. Spotreba materiálu a energii

Spotreba materiálu a energii je v nasledovnej štruktúre:

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za roky končiace sa 30. apríla 2020 a 30. apríla 2019

	30.4.2020	30.4.2019
Obchodné materiály	35 961	38 212
Marketingové materiály	34 183	19 146
IT materiály	22 998	28 305
Ostatné	102 403	66 753
Celkom	195 545	152 416

16.7. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

Ostatné prevádzkové náklady pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	30.4.2020	30.4.2019
Manká, škody, pokuty a penále	3 100	1 000
Zaúčtovanie/(tvorba) opravnej položky k pohľadávkam, odpis pohľadávok	-3 718	7 719
Dane a poplatky	2 111	4 720
Poistné	29 433	22 699
DPH koeficient	333 306	269 727
Ostatné prevádzkové náklady	45 881	32 146
Celkom	410 113	338 011

17. INVESTIČNÉ A FINANČNÉ ČINNOSTI

17.1. Finančné výnosy

Finančné výnosy majú nasledovnú štruktúru:

	30.4.2020	30.4.2019
Výnosy z precnenia CP	1 833	0
Výnosy z krátkodobého finančného majetku	7 543	0
Výnosy z dlhodobého finančného majetku	21 465	21 472
Celkom	30 841	21 472

17.2. Ostatné finančné náklady

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za roky končiace sa 30. apríla 2020 a 30. apríla 2019

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

	30.4.2020	30.4.2019
Kurzové rozdiely netto	137	-15
Bankové poplatky	20 448	6 167
Náklady CP	250	5 250
Registrácia NBS	23 300	16 503
Ostatné finančné náklady	361	536
Celkom	44 496	28 441

18. DAŇ Z PRÍJMOV

18.1. Daň z príjmov

Daň z príjmov pozostáva z nasledujúcich položiek:

	30.4.2020	30.4.2019
Splatná daň	2 392 197	1 935 849
Odložená daň	-218 710	-91 109
Celkom	2 173 486	1 844 740

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:

	30.4.2020	30.4.2019
Zisk pred zdanením	9 936 317	8 434 832
Daň pri miere zdanenia 21 %	2 086 627	1 771 315
Daňový vplyv trvalých rozdielov	305 570	164 575
Vplyv nevykázanej odloženej dane	0	0
Vplyv predaja dcérskej spoločnosti	0	0
Celkom	2 392 197	1 935 890

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

18.3. Odložená daň z príjmov

Odložená daň z príjmov zahŕňa tieto položky:

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za roky končiace sa 30. apríla 2020 a 30. apríla 2019

	30.4.2020	30.4.2019
Dlhodobý hmotná a nehmotný majetok	-7 627	-4 547
Nezaplatené provízie	-539 341	-355 404
Stornofond	-25 439	-26 544
Závazky a rezervy	-184 165	-152 310
Náklady uznané až po zaplattení	-7 266	-6 320
Umorovanie daňových strát		
Ostatné		
Celkom	-763 838	-545 125

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 2020 a 2019 voči spriazneným osobám zostatky a transakcie uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	30.4.2020	30.4.2019
Nakúpené služby	2 927 529	2 305 057
Výplata dividend	6 587 693	6 163 499
Úvery a pôžičky	162 321	162 600
Závazky voči akcionárom - dividendy	3 944 193	3 128 680
Celkom	13 621 736	11 759 836

22. 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.

	30.4.2020	30.4.2019
Majetok klientov		
Peňažné prostriedky klientov	4 454 463	8 964 353
Portfólia klientov	82 280 147	34 837 115
Majetok klientov celkom	86 734 610	43 801 468
Závazky voči klientom zo zvereného majetku		
Závazky z peňažných prostriedkov klientov	4 454 463	8 964 353
Závazky z portfólií klientov	82 280 147	34 837 115
Závazky voči klientom zo zvereného majetku celkom	86 734 610	43 801 468

23. ZÁVÄZNÉ VZŤAHY A MOŽNÉ ZÁVÄZKY

23.1. 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.

Realizácia investičných projektov závisí od momentálnej dostupnosti finančných zdrojov a budúcich rozhodnutí vedenia spoločnosti o investičných výdavkoch.

23.2. 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 2015 až 2020 otvorené a môžu sa stať predmetom kontroly.

24. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK

24.1. Riadenie kapitálového rizika

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za roky končiace sa 30. apríla 2020 a 30. apríla 2019

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:

	30.4.2020	30.4.2019
Dlh (i)	162 321	162 600
Peniaze a ekvivalentné peňažné prostriedky	6 813 850	5 505 324
Čistý dlh	-6 651 529	-5 342 724
Vlastné imanie	7 244 833	6 073 255
Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu	-91,81%	-87,97%

(i) Dlh sa definuje ako dlhodobé a krátkodobé pôžičky

Kategórie finančných nástrojov

	30.4.2020	30.4.2019
Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote	1 034 955	0
Finančný majetok oceňovaný v amortizovanej hodnote	530 823	530 823
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	6 813 850	5 505 324
Pohľadávky	4 831 880	4 963 549
Finačný majetok	8 379 628	6 036 147
Úročené úvery a pôžičky	162 321	162 600
Závazky z prenájmu	468 737	0
Finančné záväzky	631 058	162 600

24.2. 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.

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

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za roky končiace sa 30. apríla 2020 a 30. apríla 2019

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

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.

v. Ostatné riziká

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

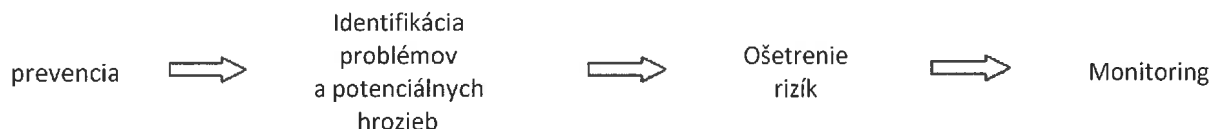
Pri riadení rizík sa Skupina snaží o kvantifikáciu rizika súvisiaceho z danej obchodnej transakcie, nových pozícií a operačnej činnosti pričom využíva súhrnné charakteristiky, ktoré sú definované ako miery rizika. Pre rôzne účely a typy rizík sú vhodné rôzne druhy charakteristík.

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

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

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

Aktíva	30.4.2020		
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote	1 034 955	0	0
Aktíva celkom	1 034 955	0	0

Aktíva	30.4.2019		
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote	0	0	0
Aktíva celkom	0	0	0

25. UKONČOVANÉ ČINNOSTI

Skupina v danom období neukončovala žiadne činnosti.

26. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

Po 30. apríli 2020 do dňa zostavenia konsolidovaných finančných výkazov nastali tieto udalosti:

- Skupina založila nové dcérske spoločnosti:
 - o PARTNERS ASSET MANAGEMENT, a.s. dátum zápisu do obchodného registra 6.5.2020 a na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska č.z.: 100-000-248-602 k č.sp.: NBS1-000-044-808 na vytváranie a spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov správcovskej spoločnosti
 - o PARTNERS poisťovňa, a.s. dátum zápisu do obchodného registra 28.5.2021 a na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska č.z.: 100-000-285-695 k č.sp.: NBS1-000-054-367 na vykonávanie poisťovacej činnosti pre poistný druh životného poistenia
- K dátumu 20.09.2021 prišlo v spoločnosti PARTNERS GROUP SK s.r.o. k zmene štatutárneho orgánu. Ing. Juraj Juras k tomuto dátumu ukončil funkciu štatutárneho orgánu a novým štatutárnym orgánom sa stal Ing. Jozef Bartánus
- V spoločnosti PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s. bol k 23.9.2021 odvolaný z funkcie predsedu predstavenstva Ing. Bohuslav Benedek, novým predsedom predstavenstva je Ján Müller. Z dozornej rady boli odvolaní k 23.9.2021 Ján Müller, Ing. Peter Matovič. Novými členmi dozornej rady sa stali Ing. Bohuslav Benedek a Ing. Jozef Bartánus.

27. ZOSTAVENIE KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená k dátumu 20.10.2021.


.....
Ing. Marcel Komanický
Finančný riaditeľ spoločnosti
.....
Ján Müller
Predseda predstavenstva spoločnosti