

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

za obdobie od 01.05.2020 – 30.4.2021

z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

akciovej spoločnosti

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
Bratislava

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s. („Spoločnosť“) a jej dcérskych spoločností („Skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 30. aprílu 2021, konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní, konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Skupiny k 30. aprílu 2021, konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS EU“).

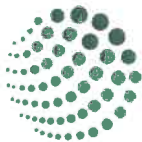
Základ pre názor

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za konsolidovanú účtovnú závierku

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

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



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

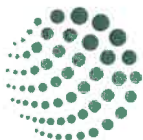
Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva spoločnosti PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s. a celej Skupiny.

Zodpovednosť audítorskej spoločnosti za audit konsolidovanej účtovnej závierky

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

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

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



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

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú v konsolidovanej výročnej správe

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

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

Konsolidovanú výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu konsolidovanej účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď získame konsolidovanú výročnú správu, zvážime, či konsolidovaná výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené vo konsolidovanej výročnej správe zostavenej k 30.4.2020 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti v konsolidovanej výročnej správe na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky.

Bratislava, 29. apríl 2022

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 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 2021

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII
k 30. aprílu 2021 a k 30. aprílu 2020

EUR	Pozn.	30.4.2021	30.4.2020
AKTÍVA			
Dlhodobé aktíva			
Goodwill	5	-	2 934
Dlhodobý nehmotný majetok	5	1 337 256	709 108
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	3	217 398	192 294
Právo na používanie	4	406 853	594 759
Ostatný dlhodobý majetok	5	119 975	80 955
Obstarávané investície	5	2 075 700	137 500
Odložená daňová pohľadávka	8.2	748 545	763 838
Finančný majetok oceňovaný v amortizovanej hodnote		-	-
Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia		27 033	26 712
Dlhodobé aktíva celkom		4 932 760	2 508 101
Obežné aktíva			
Zásoby	6	30 371	26 630
Pohľadávky	7	7 103 252	4 831 880
Pohľadávky z pôžičiek – krátkodobé	7	400 404	-
Pohľadávka z dane z príjmov	8.1	1 060 480	691 574
Finančný majetok oceňovaný v amortizovanej hodnote	11	-	530 823
Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia		-	1 008 243
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	9	9 438 850	6 813 850
Obežné aktíva celkom		18 033 357	13 903 000
AKTÍVA CELKOM		22 966 117	16 411 101
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE			
Dlhodobé záväzky			
Dlhodobé záväzky a rezervy	12, 13	136 670	184 543
Záväzky z prenájmu	13.2	236 073	468 737
Úročené úvery a pôžičky	11	305 701	
Dlhodobé záväzky celkom		678 444	653 280
Krátkodobé záväzky			
Záväzky a rezervy	13.3	6 041 378	3 511 335
Úročené úvery a pôžičky	11	98 137	162 321
Záväzky z prenájmu - krátkodobá časť	13.2	251 437	176 350
Záväzky z dane z príjmov		155 305	120 715
Záväzky voči akcionárom	13.4	3 798 378	3 944 193
Krátkodobé záväzky celkom		10 344 635	7 914 914
Vlastné imanie			
Základné imanie	10	270 300	270 300
Zákonné rezervné fondy a ostatné fondy	10	193 723	100 223
Nerozdelené zisky	12	10 875 629	6 832 734
Vlastné imanie priraditeľné vlastníkom materskej spoločnosti		11 339 652	7 203 257
Nekontrolné podiely na vlastnom imaní		603 385	639 650
Vlastné imanie spolu		11 943 037	7 842 907
PASÍVA CELKOM		22 966 117	16 411 101

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku

EUR	Pozn.	Rok končiaci sa 30. apríla 2021	Rok končiaci sa 30. apríla 2020
Prevádzkové výnosy			
Tržby z predaja služieb	14	37 383 522	36 205 497
Výnosy z odplát a provízií	14	12 790 358	6 560 799
Tržby z predaja tovaru	14	62 421	65 633
Zisk / strata z predaja dlhodobého majetku		12 185	11 096
Ostatné prevádzkové výnosy	15	69 214	49 728
Prevádzkové výnosy celkom		50 317 701	42 892 753
Prevádzkové náklady			
Nakúpené služby	16.1	(23 657 125)	(22 716 271)
Náklady na odplaty a provízie	16.2	(9 229 328)	(6 220 678)
Náklady na predaný tovar		(64 550)	(57 949)
Osobné náklady	16.4	(3 850 069)	(2 844 029)
Odpisy dlhodobého majetku	16.5	(564 688)	(461 017)
Spotreba materiálu a energií	16.6	(181 956)	(195 545)
Ostatné prevádzkové náklady	16.7	(598 798)	(410 113)
Prevádzkové náklady celkom		(38 146 514)	(32 905 601)
Hospodársky výsledok z prevádzky		12 171 187	9 987 151
INVESTIČNÉ A FINAČNÉ ČINNOSTI			
Finančné výnosy	17.1	23 909	30 841
Úrokové náklady, netto	4.2,	(43 714)	(37 180)
Ostatné finančné náklady, netto	17.2	(62 166)	(44 496)
Hospodársky výsledok z investičných a finančných činností		(81 970)	(50 835)
Hospodársky výsledok pred zdanením		12 089 217	9 936 317
Daň z príjmu	18.1	(2 713 496)	(2 173 486)
Hospodársky výsledok po zdanení		9 375 721	7 762 830
Zisk po zdanení priraditeľný:			
nekontrolným podielom		3 567 561	3 986 039
vlastníkom		5 808 160	3 776 792
Zisk na akciu		468 786	388 142
Komplexný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie		9 375 721	7 762 830
Komplexný výsledok priraditeľný:			
nekontrolným podielom		3 567 561	3 986 039
vlastníkom		5 808 160	3 776 792

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
za roky končiace sa 30. apríla 2021 a 30. apríla 2020

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní

EUR	Základné imanie	Rezervné fondy	Nerozdelený zisk	Spolu (vlastníci materskej spoločnosti)	Nekontrolné podieľy	Spolu
K 30. aprílu 2019	270 300	100 223	5 702 732	6 073 255	594 738	6 667 994
Čistý zisk (strata) za obdobie	-	-	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
Čistý zisk (strata) za rok	-	-	5 808 160	5 808 160	3 567 561	9 375 722
Komplexný výsledok hospodárenia	-	-	5 808 160	5 808 160	3 567 561	9 375 722
Zvýšenie kapitálu	-	93 500	(93 500)	-	-	-
Vyplatené dividendy	-	-	(1 671 765)	(1 671 765)	(3 798 378)	(5 470 143)
Iné pohyby	-	-	-	-	194 552	194 552
K 30. aprílu 2021	270 300	193 723	10 875 629	11 339 652	603 385	11 943 037

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch

EUR	Rok 2021	Rok 2020
PREVÁDZKOVÉ ČINNOSTI		
Hospodársky výsledok pred zdanením	12 089 217	9 936 317
Odpisy dlhodobého majetku	564 688	461 017
Odpis goodwillu z akvizície dcérskej spoločnosti	2 934	-
Zisk / strata z predaja dlhodobého majetku	(12 185)	(11 096)
Opravné položky k pohľadávkam	3 245	(7 927)
Úrokové náklady, netto	43 714	37 180
Ostatné nepeňažné položky	68 964	(213 518)
Peňažné toky z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu	12 760 576	10 201 972
Zmena zásob	(3 741)	1 951
Zmena pohľadávok	(2 271 776)	131 670
Zmena fin. majetku oceňovaného v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia	1 539 066	(1 034 955)
Zmena záväzkov a rezerv	647 988	1 390 787
Peň. toky z prevádzky	12 672 113	10 691 424
Zaplatené úroky	-	(29 414)
Prijaté úroky	-	-
Zaplatená daň z príjmu	(3 033 144)	(2 317 348)
Peň. toky z prevádzkových činností	9 638 969	8 344 663
INVESTIČNÉ ČINNOSTI		
Obstaranie dlhodobého majetku	(1 276 335)	(1 212 010)
Príjem z predaja dlhodobého majetku	14 083	17 917
Obstaranie investícií	-	-
Akvizícia dcérskych podnikov bez hotovosti v nich	(338 950)	(542 500)
Peň. toky z investičnej činnosti	(1 601 202)	(1 736 593)
FINANČNÉ ČINNOSTI		
Príjmy z úverov	393 930	-
Splátky prijatých úverov	(400 404)	-
Príjmy z dlhodobých záväzkov	58 899	647 762
Splátky dlhodobých záväzkov	(176 350)	(172 060)
Vklad do fondov	181 300	-
Výplata dividendy	(5 470 143)	(5 775 246)
Peň. toky z finančných činností	(5 412 768)	(5 299 544)
Čistá zmena hotovosti a hotovostných ekvivalentov	2 625 000	1 308 526
Stav peňazí k 1. máju	6 813 850	5 505 324
Stav peňazí k 30. aprílu	9 438 850	6 813 850

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1.1. Opis spoločnosti

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

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

1.2. Ručenie spoločnosti

Skupina nie je neobmedzeným ručiteľom v žiadnej inej spoločnosti.

1.3. Dôvod a spôsob zostavenia účtovnej závierky

Táto konsolidovaná účtovná závierka je riadna konsolidovaná účtovná závierka za PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s. v zmysle zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Riadna konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1. mája 2020 do 30. apríla 2021 (ďalej len „rok 2021“) 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 2020 do 30. apríla 2021 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 štandardami pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Standards – IFRS) v znení prijatom Európskou úniou. Spoločnosť aplikuje všetky štandardy IFRS a interpretácie vydané Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board – IASB) a Výborom pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee-IFRIC) v znení prijatom EÚ, ktoré boli účinné k 31. decembru 2020.

1.5. Počet zamestnancov

Priemerný počet zamestnancov v skupine bol 100 v roku 2021 a 84 v roku 2020.

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 2020. Pre položky nákladov a výnosov sú porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobie, t. j. za hospodársky rok končiaci sa 30. apríla 2020 (ďalej len „rok 2020“).

1.7. Aplikácia nových a revidovaných Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva

Skupina prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie relevantné pre jej činnosť, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB a boli schválené na používanie v rámci EÚ, a ktoré nadobudli účinnosť pre účtovné obdobie začínajúce k 1. januáru 2020, alebo skôr.

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

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

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

IAS/IFRS/IFRIC Názov		Platné pre účtovné obdobie začínajúce k alebo po dátume
IAS 1 a IAS 8	Dodatky k IAS 1 a IAS 8: Definícia pojmu významný	1. január 2020
IFRS 3	Dodatky k IFRS 3 Podnikové kombinácie (vydané 22. 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
Koncepčný rámec	Novela koncepčného rámca (vydané 29. marca 2018)	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 EÚ posunula ich platnosť pre účtovné obdobia začínajúce neskôr alebo na neurčito:

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

Štandardy, zmeny štandardov a interpretácie k existujúcim štandardom, ktoré boli vydané, ale sú platné až pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 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	1. IASB ešte nestanovil dátum účinnosti
IFRS 16	Dodatky k IFRS 16: COVID-19 - zľavy súvisiace s prenájomom (vydané 28. máj 2020)	1.júna 2020

2. ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD A POSTUPOV

a) Systém účtovníctva

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

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

b) Základ konsolidácie

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

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.

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za roky končiace sa 30. apríla 2021 a 30. apríla 2020

Zoznam konsolidovaných dcérskych spoločností v skupine je nasledovný:

Názov	Krajina založenia	Vlastnícky podiel %		Hlasovacie práva %		Zahrnuté do konsolidácie
		2021	2020	2021	2020	
PARTNERS GROUP SK s.r.o.	Slovenská republika	51	51	51	51	Spoločnosť zostavila konsolidovanú závierku prvý krát k 30.4.2020
PARTNERS GLOBE s.r.o.	Slovenská republika	100	100	100	100	
FINANČNÝ KOMPAS s.r.o.	Slovenská republika	100	100	100	100	
PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.	Slovenská republika	100	100	100	100	
PARTNERS GROUP BG Ltd.	Bulharsko	51	100	51	100	
PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.	Slovenská republika	100	n/a	100	n/a	Od 6.5.2020
Gemini poisťovacie služby, a.s.	Slovenská republika	51	n/a	51	n/a	Od 27.06.2020

Hlavné činnosti:

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

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

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

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

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

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

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

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
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:

- prenájem s dobou prenájmu 12 mesiacov a menej a ktoré neobsahujú kúpnu opciu,
- prenájem, 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 vyказuje 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 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	2021	2020
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:

	Stavebné úpravy priestorov a budovy	Technické vybavenie a zariadenie priestorov, iné	Ostatné	Obstarávaný majetok	Celkom
Obstarávacia cena k 1. 5. 2020	43 342	601 442	0	0	644 784
Prírastky	0	152 437	0	0	152 437
Zaradenie do používania	0	0	0	0	0
Úbytky	0	-30 363	0	0	-30 363
Obstarávacia cena k 30. 4. 2021	43 342	723 516	0	0	766 858
Oprávky k 1. 5. 2020	23 551	428 940	0	0	452 491
Odpisy a amortizácia	4 866	122 466	0	0	127 332
Tvorba opravnej položky	0	0	0	0	0
Vyradenie	0	-30 363	0	0	-30 363
Konečný stav k 30. 4. 2021	28 417	521 043	0	0	549 460
Zostatková hodnota k 1. 5. 2020	19 791	172 502	0	0	192 293
Zostatková hodnota k 30. 4. 2021	14 925	202 473	0	0	217 398

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za roky končiace sa 30. apríla 2021 a 30. apríla 2020

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. 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

Automobily sú zákonne a havarijne poistené až do výšky 66 884 EUR (2020: 66 884 EUR).

4. DLHODOBÝ PRENÁJOM

Spoločnosť má ako nájomca právo na dlhodobý prenájom kancelárskych priestorov.

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

	30.04.2021	30.04.2020
Práva z dlhodobého prenájmu	406 853	594 759
Závazky z dlhodobého prenájmu		
Krátkodobé	251 437	176 350
Dlhodobé	236 073	468 737
Spolu	487 510	645 087

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

	Rok 2021	Rok 2020
Zníženie hodnoty dlhodobého majetku (odpis)	216 470	208 139
Ostatné finančné náklady (implicitný úrokový náklad)	14 261	17 615
Spolu	230 731	225 755

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

5. NEHMOTNÝ MAJETOK

Nehmotný majetok pozostáva z týchto položiek:

	<i>Oceniteľné práva</i>	<i>Softvér</i>	<i>Goodwill</i>	<i>Ostatný dlhodobý nehmotný majetok</i>	<i>Obstarávaný majetok</i>	<i>Celkom</i>
Obstarávacia cena k 1. 5. 2020	158 276	494 296	2 934	124 043	272 967	1 052 516
Prírastky	7 754	469 894	0	8 645	364 637	850 930
Zaradenie do používania	0	272 967	0		-272 967	0
Úbytky	0	0	0			0
Obstarávacia cena k 30. 4. 2021	166 030	1 237 157	2 934	132 688	364 637	1 903 446
Oprávky k 1. 5. 2020	142 705	109 889	0	87 880	0	340 474
Odpisy a amortizácia	2 574	199 324	2 934	20 884	0	225 716
Tvorba opravnej položky					0	0
Vyradenie					0	0
Konečný stav k 30. 04. 2021	145 279	309 213	2 934	108 764	0	566 190
Zostatková hodnota k 1. 5. 2020	15 571	384 407	2 934	36 163	272 967	712 042
Zostatková hodnota k 30. 4. 2021	20 751	927 944	0	23 924	364 637	1 337 256

	<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 30. 4. 2020	158 276	494 296	2 934	124 043	272 967	1 052 516
Oprávky k 1. 5. 2019	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. 4. 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

Oceniteľné práva

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

Goodwill

Goodwill je výsledkom podnikových kombinácií. Výška goodwillu sa k dátumu účtovnej závierky testuje na potenciálne zníženie hodnoty. Porovnáva sa návratná hodnota jednotky vytvárajúca peňažné prostriedky s účtovnou hodnotou jednotky. Návratná hodnota vychádza z prognóz vývoja výsledkov spoločnosti, pričom nebolo potrebné zníženie hodnoty. Skupina počas roka 2020/2021 vykázala impairment goodwillu v hodnote 2934 EUR.

Ostatný dlhodobý majetok

Ostatný dlhodobý majetok pozostáva z týchto položiek:

	30.4.2021	30.4.2020
vkład v nadácii PARTNERS	0	6 639
dlhodobé pohľadávky	119 975	74 316
Celkom	119 975	80 955

Obstarávané investície

Skupina zakladá ďalšie dcérske spoločnosti, ktoré ešte nevykonávajú svoju činnosť v sume 2 075 700 EUR (2020: 137 500 EUR).

6. ZÁSoby

Zásoby pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	30.4.2021	30.4.2020
Materiál na sklade	10 042	2 817
Tovar	20 329	23 813
Celkom	30 371	26 630

7. POHLÁDÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ POHLÁDÁVKY

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

	30.4.2021	30.4.2020
Pohľadávky z obchodného styku	7 150 006	4 890 110
Opravná položka k pohľadávkam	-46 754	-58 230
Celkom	7 103 252	4 831 880

Členenie pohľadávok z obchodného styku:

	30.4.2021	30.4.2020
v lehote splatnosti	7 081 801	4 809 312
po lehote splatnosti	68 205	80 798
Celkom	7 150 006	4 890 110

Zmeny opravných položiek na pochybné a sporné pohľadávky:

	30.4.2021	30.4.2020
Stav na začiatku roka	58 230	73 822
Vykázané straty zo zníženia hodnoty pohľadávok (tvorba)	3 245	
Odúčtovanie straty zo zníženia hodnoty pri odpise pohľadávky	-14 721	-15 592
Zrušenie z titulu zániku opodstatnenosti	0	
Celkom	46 754	58 230

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

Skupina vykazuje krátkodobé pohľadávky z pôžičiek v hodnote k 30.4.2021 s hodnote 400 404 EUR (k 30.4.2020: 0 EUR)

8. DAŇOVÉ POHLÁDÁVKY

8.1. Pohľadávka z dane z príjmov

	30.4.2021	30.4.2020
Pohľadávka z dane z príjmov	1 060 480	691 574
Celkom	1 060 480	691 574

8.2. Odložená daňová pohľadávka

	30.4.2021	30.4.2020
Odložená daňová pohľadávka	748 545	763 838
Celkom	748 545	763 838

9. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

	30.4.2021	30.4.2020
Pokladne a ceniny	6 938	6 874
Bežné bankové účty a peniaze na ceste	9 431 912	6 806 976
Celkom	9 438 850	6 813 850

10. VLASTNÉ IMANIE

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

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

K 30. aprílu 2021 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 166 693 Eur a kapitálového fondu k 30. aprílu 2021 v celkovej výške 27 030 EUR (30. apríl 2020: 73 193 EUR; 27 030 EUR).

Členovia orgánov spoločnosti k 30. aprílu 2021

Predstavenstvo:

Predseda
 Predseda

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

Dozorná rada:

Člen
 Člen
 Člen
 Predseda
 Člen

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

11. ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY

Úvery a pôžičky pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	30.4.2021	30.4.2020
Dlhodobé bankové úvery	0	0
Časť splatná do 1 roka	0	0
Ostatné pôžičky	403 838	162 321
<i>Z toho: časť splatná do 1 roka</i>	<i>98 138</i>	<i>162 321</i>
Celkom	403 838	162 321

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

12. REZERVY

	30.4.2021	30.4.2020
Stav k 1. máju	121 137	126 402
Tvorba rezerv počas roka	56 965	93 065
Použitie a zúčtovanie rezervy počas roka	-94 292	-98 330
Stav k 30. aprílu	83 810	121 137
<i>z toho krátkodobá časť</i>	0	0
<i>z toho dlhodobá časť</i>	83 810	121 137

Dlhodobé rezervy spoločnosť tvorí v súvislosti s prípadnou povinnosťou vrátenia províziej 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:

	30.4.2021	30.4.2020
Dlhodobé rezervy	83 810	121 137
Záväzky zo sociálneho fondu	3 667	5 663
Ostatné dlhodobé záväzky	49 192	57 743
Celkom	136 670	184 543

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

	30.4.2021	30.4.2020
Stav na začiatku roka	5 663	7 218
Tvorba celkom	21 277	17 126
Čerpanie celkom	-23 272	-18 681
Celkom	3 667	5 663

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

	30.04.2021	30.04.2020
Záväzky z dlhodobého prenájmu		
Krátkodobé	251 437	176 350
Dlhodobé	236 073	468 737
Spolu	487 510	645 087

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

	Rok 2021	Rok 2020
Zníženie hodnoty dlhodobého majetku	216 470	208 139
Ostatné finančné náklady (implicitný úrokový náklad)	14 261	17 615
Spolu	230 731	225 755

13.3. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

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

	30.4.2021	30.4.2020
Závazky z obchodného styku	3 338 125	2 302 581
Závazky voči zamestnancom a zo sociálneho zabezpečenia	511 011	1 073 036
Daň z pridanej hodnoty	13 694	11 271
Výnosy budúcich období	18 239	27 770
Závazky z upísaných a nesplatených cenných papierov	2 075 700	0
Ostatné záväzky	84 611	96 677
Celkom	6 041 378	3 511 335

Členenie záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov:

	30.4.2021	30.4.2020
Závazky do lehoty splatnosti	6 040 270	3 488 734
Závazky po lehote splatnosti	1 108	22 601
Celkom	6 041 378	3 511 335

13.4. Závazky voči akcionárom

Závazky voči akcionárom sú v nasledovnej štruktúre:

	30.4.2021	30.4.2020
Závazky z dividend	3 798 378	3 944 193
Celkom	3 798 378	3 944 193

14. PREDAJ VLASTNÝCH VÝROBKOV, SLUŽIEB A TOVARU

Komoditná štruktúra predaja vlastných výrobkov, služieb a tovaru:

	30.4.2021	30.4.2020
Tržby z predaja služieb	37 383 522	36 205 497
Výnosy z odplát a provízií	12 790 358	6 560 799
Tržby z predaja tovaru	62 421	65 633
Celkom	50 236 302	42 831 929

15. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY

Ostatné prevádzkové výnosy pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	30.4.2021	30.4.2020
Výnosy-vzdelávanie	12 134	27 033
poistné plnenie	4 950	1 772
Ostatné	52 103	20 923
Celkom	69 187	49 728

16. PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

16.1. Nakúpené služby

Najvýznamnejšie položky nákladov na služby sú v nasledovnej štruktúre:

	30.4.2021	30.4.2020
Provízie	19 872 170	19 622 348
Partners renta	423 599	401 378
IT služby	916 833	550 130
Marketing	253 443	327 082
Eventy	51 103	232 982
Partners bonus	108 748	154 478
Poradenstvo	499 807	133 802
Pioneer bonus	77 738	125 103
Partners Investment bonus	314 109	
Reprezentačné náklady	79 156	140 818
Ostatné náklady	1 060 418	1 028 150
Celkom	23 657 125	22 716 271

16.2. Náklady na odplaty a provízie

Náklady na odplaty a provízie sú v nasledovnej štruktúre:

	30.4.2021	30.4.2020
Provízie za sprostredkovanie klientov	9 185 471	6 198 027
Poplatky za investovanie	43 858	22 651
Celkom	9 229 328	6 220 678

16.3. Náklady na audítorské služby

Náklady za služby audítorskej spoločnosti zahŕňajú audit účtovných závierok v čiastke 39 tis. EUR (2020: 35 tis. EUR)

16.4. Osobné náklady

Osobné náklady sú členené v nasledovnej štruktúre:

	30.4.2021	30.4.2020
Hrubé mzdy	2 979 663	2 202 306
Náklady na sociálne a zdravotné zabezpečenie	810 460	595 077
Ostatné sociálne náklady	59 946	46 646
Celkom	3 850 069	2 844 029

16.5. Odpisy

	30.4.2021	30.4.2020
Odpisy	546 688	461 017
z toho IFRS 16 úprava	216 470	208 139
Celkom	546 688	461 017

16.6. Spotreba materiálu a energii

Spotreba materiálu a energii je v nasledovnej štruktúre:

	30.4.2021	30.4.2020
Obchodné materiály	16 376	35 961
Marketingové materiály	32 918	34 183
IT materiály	18 546	22 998
Ostatné	114 116	102 403
Celkom	181 956	195 545

16.7. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

Ostatné prevádzkové náklady pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	30.4.2021	30.4.2020
Manká, škody, pokuty a penále	8 015	3 100
Zaúčtovanie/(tvorba) opravnej položky k pohľadávkam, odpis pohľadávok	6 256	-3 718
Dane a poplatky	9 266	2 111
Poistné	69 865	29 433
DPH koeficient	383 736	333 306
Ostatné prevádzkové náklady	121 660	45 881
Celkom	598 798	410 113

17. INVESTIČNÉ A FINANČNÉ ČINNOSTI

17.1. Finančné výnosy

Finančné výnosy majú nasledovnú štruktúru:

	30.4.2021	30.4.2020
Výnosy z precnenia CP	808	1 833
Výnosy z krátkodobého finančného majetku	12 369	7 543
Výnosy z dlhodobého finančného majetku	10 733	21 465
Celkom	23 909	30 841

17.2. Ostatné finančné náklady

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

	30.4.2021	30.4.2020
Kurzové rozdiely netto	0	137
Bankové poplatky	37 953	20 448
Náklady CP	323	250
Registrácia NBS	21 020	23 300
Ostatné finančné náklady	2 870	361
Celkom	62 166	44 496

18. DAŇ Z PRÍJMOV

18.1. Daň z príjmov

Daň z príjmov pozostáva z nasledujúcich položiek:

	30.4.2021	30.4.2020
Splatná daň	2 691 788	2 392 197
Odložená daň	21 708	-218 710
Celkom	2 713 496	2 173 486

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:

	30.4.2021	30.4.2020
Zisk pred zdanením	12 089 217	9 936 317
Daň pri miere zdanenia 21 %	2 538 736	2 086 627
Daňový vplyv trvalých rozdielov	174 760	86 860
Vplyv nevykázananej odloženej dane	0	0
Vplyv predaja dcérskej spoločnosti	0	0
Celkom	2 713 496	2 173 486

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

18.3. Odložená daň z príjmov

Odložená daň z príjmov zahŕňa tieto položky:

	30.4.2021	30.4.2020
Dlhodobý hmotná a nehmotný majetok	-17 049	-7 627
Nezaplatené provízie	-633 250	-539 341
Stornofond	-17 600	-25 439
Závazky a rezervy	-75 834	-184 165
Náklady uznané až po zaplatení	-4 812	-7 266
Umorovanie daňových strát		
Ostatné		
Celkom	-748 545	-763 838

19. VÝZNAMNÉ TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

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

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

Skupina vykázala v roku 2021 a 2020 voči spriazneným osobám zostatky a transakcie uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	30.4.2021	30.4.2020
Nakúpené služby	3 780 088	2 927 529
Tržby	1 020	0
Výplata dividend	5 470 143	6 587 693
Pohľadávky z požičiek	400 404	0
Úvery a pôžičky	403 838	162 321
Nákladové úroky	9 018	0
Výnosové úroky	2 367	0
Závazky voči akcionárom - dividendy	3 798 378	3 944 193
Celkom	13 865 256	13 621 736

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.

Majetok klientov

Peňažné prostriedky klientov	3 749 949	4 454 463
Portfólia klientov	292 267 087	82 280 147
Majetok klientov celkom	296 017 036	86 734 610

Závazky voči klientom zo zvereného majetku

Závazky z peňažných prostriedkov klientov	3 749 949	4 454 463
Závazky z portfólií klientov	292 267 087	82 280 147
Závazky voči klientom zo zvereného majetku celkom	296 017 036	86 734 610

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 2016 až 2021 otvorené a môžu sa stať predmetom kontroly.

24. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK

24.1. Riadenie kapitálového rizika

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

Ukazovateľ úverovej zaťaženosti na konci roka:

	30.4.2021	30.4.2020
Dlh (i)	403 838	162 321
Peniaze a ekvivalentné peňažné prostriedky	9 438 850	6 813 850
Čistý dlh	-9 035 012	-6 651 529
Vlastné imanie	11 339 652	7 203 257
Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu	-79,68%	-92,34%
(i) Dlh sa definuje ako dlhodobé a krátkodobé pôžičky		

Kategórie finančných nástrojov

	30.4.2021	30.4.2020
Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote	27 033	1 034 955
Finančný majetok oceňovaný v amortizovanej hodnote	400 404	530 823
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty (v amortizovanej hodnote)	9 438 850	6 813 850
Pohľadávky (v amortizovanej hodnote)	7 103 252	4 891 880
Finačný majetok	9 866 287	8 379 628
Úročené úvery a pôžičky (v amortizovanej hodnote)	403 838	162 321
Závazky z prenájmu (v amortizovanej hodnote)	487 510	468 737
Finančné záväzky	891 348	631 058

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

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:

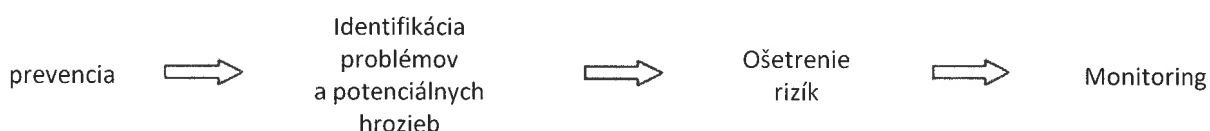
Pri riadení rizík sa Skupina snaží o kvantifikáciu rizika súvisiaceho z danej obchodnej transakcie, nových pozícií a operačnej činnosti pričom využíva súhrnné charakteristiky, ktoré sú definované ako miery rizika. Pre rôzne účely a typy rizík sú vhodné rôzne druhy charakteristík.

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

24.3. Odhad reálnej hodnoty

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

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

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

Hierarchia reálnej hodnoty

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

Úroveň 1

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

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

Úroveň 2

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

Úroveň 3

Finančný nástroj sa zaraďuje do Úrovne 3 ak sú niektoré významné parametre modelu používaného na výpočet teoretickej ceny 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.

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za roky končiace sa 30. apríla 2021 a 30. apríla 2020

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

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

25. UKONČOVANÉ ČINNOSTI

Skupina v danom období neukončovala žiadne činnosti.

26. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

Po 30. apríli 2021 do dňa zostavenia konsolidovaných finančných výkazov nastali tieto udalosti:

- Skupina založila nové dcérske spoločnosti:
 - o PARTNERS poisťovňu, 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.
- V súvislosti s vojnovým konfliktom na Ukrajine vedenie skupiny urobilo analýzu možných účinkov a následkov na Spoločnosť a dospelo k názoru, že v súčasnosti nemajú významné nepriaznivé dopady na Spoločnosť (okrem rastúcich cien vstupov, najmä pohonných hmôt, energií, materiálov, tovarov a služieb). Vedenie skupiny nepredpokladá významné ohrozenie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v blízkej budúcnosti (t.j. počas nasledujúcich 12 mesiacov od dátumu zostavenia ÚZ).

27. ZOSTAVENIE KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená k dátumu 8.4.2022.



Silvia Karcolová
Finančný riaditeľ spoločnosti



Ján Müller
Predseda predstavenstva spoločnosti