

PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.

Účtovná závierka za rok končiaci sa
31. decembra 2022
pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo v znení prijatom
Európskou úniou

Obsah

Výkaz o finančnej situácii	3
Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku	4
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	5
Výkaz peňažných tokov	6
Poznámky k účtovnej závierke k 31. decembru 2022	7

Výkaz o finančnej situácii

za rok končiaci sa 31. decembra 2022

(v EUR)	Pozn.	31.12.2022	31.12.2021
Aktíva			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	4.1	452 023	317 516
Dlhodobý nehmotný majetok	4.2	186 693	226 124
Dlhodobý hmotný majetok	4.3	25 047	10 383
Odložená daňová pohľadávka	4.13	9 653	26 406
Ostatné aktíva	4.4	76 605	9 810
Aktíva spolu		750 021	590 239
Vlastné imanie a záväzky			
Záväzky			
Obchodné záväzky	4.5	22 742	120 647
Záväzky z dane z príjmov	4.13	13 081	0
Ostatné záväzky	4.6	97 316	46 483
Prijaté pôžičky	4.7	0	175 000
Záväzky spolu		133 139	342 130
Vlastné imanie			
Základné imanie	4.8	300 000	125 000
Emisné ážio	4.8	17 500	0
Zákonný rezervný fond	4.8	12 500	12 500
Kapitálový fond	4.8	375 000	375 000
Nerozdelený zisk / strata z minulých rokov		(264 391)	(8 494)
Zisk/strata bežného účtovného obdobia		176 273	(255 897)
Vlastné imanie spolu		616 882	248 109
Vlastné imanie a záväzky spolu		750 021	590 239

Poznámky na stranách 7 až 25 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2022

(v EUR)	Pozn.	31.12.2022	31.12.2021
Úrokové náklady		(1 392)	(715)
Čisté náklady z úrokov	4.9	(1 392)	(715)
Výnosy z poplatkov a provízií		1 603 868	179 262
Náklady na poplatky a provízie		(884 953)	(161 746)
Čistý zisk/(strata) z poplatkov a provízií	4.10	718 915	17 516
Všeobecné prevádzkové náklady	4.11	(491 114)	(296 838)
Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady)	4.12	(20 302)	(419)
Zisk pred zdanením		206 107	(280 456)
Daň z príjmov	4.13	(29 834)	24 559
Zisk po zdanení		176 273	(255 897)

Správcovská spoločnosť nevykázala k 31.12.2022 ostatný komplexný zisk alebo stratu.

Poznámky na stranách 7 až 25 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022

pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

za rok končiaci sa 31. decembra 2022

(v EUR)	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Kapitálový fond	Nerozdelený zisk minulých období	Spolu
Stav k 31. decembru 2021	125 000	-	12 500	375 000	(264 391)	248 109
Zvýšenie základného imania	175 000	-	-	-	-	175 000
Emisné ážio pri zvýšení základného imania	-	17 500	-	-	-	17 500
Zisk/(Strata) bežného obdobia	-	-	-	-	176 273	176 273
Stav k 31. decembru 2022	300 000	17 500	12 500	375 000	(88 118)	616 882

Poznámky na stranách 7 až 26 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov

za rok končiaci sa 31. decembra 2022

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením (+/-)	206 107	(280 456)
Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmu	23 027	17 232
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku (+)	53 168	6 584
Zmena stavu rezerv (+/-)	25 373	18 957
Zmena stavu časového rozlíšenia nákladov a výnosov (+/-)	(56 906)	(9 024)
Úroky účtované do nákladov (+)	1 392	715
Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti	229 134	(263 224)
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (+/-)	(9 889)	19 230
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)	(86 343)	119 247
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-)	132 902	(124 747)
Výdavky na zaplatené úroky (-)	(1 966)	(235)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	130 936	(124 982)
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku (-)	(1 123)	(225 048)
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	(1 123)	(225 048)
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Príjmy z vydania akcií (+)	192 500	-
Príjmy zo zvýšenia kapitálového fondu (+)	-	375 000
Lízingové splátky – istina (-)	(12 806)	(5 648)
Zaplatenie pôžičky	(175 000)	175 000
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	4 694	544 352
Čisté zvýšenie alebo zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (+/-)	134 507	194 322
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia	317 516	123 194
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia	452 023	317 516

Poznámky na stranách 7 až 25 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Poznámky k účtovnej závierke k 31. decembru 2022

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

Správcovská spoločnosť PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s. (ďalej len „správcovská spoločnosť“) so sídlom Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava, IČO 53068351, DIČ 2121257589, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo 7098/B, bola založená dňa 27. novembra 2019 a svoju činnosť vykonáva v súlade s ustanoveniami zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o kolektívnom investovaní“). Do Obchodného registra bola zapísaná dňa 6. mája 2020.

Hlavnou činnosťou správcovskej spoločnosti podľa výpisu z Obchodného registra je:

1. vytváranie a spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov,
2. v rámci spravovania alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov:
 - a) administrácia, ktorou sa rozumejú činnosti podľa § 27 ods. 2 písm. b) zákona o kolektívnom investovaní vo vzťahu k alternatívnym investičným fondom a zahraničným alternatívnym investičným fondom,
 - b) distribúcia cenných papierov a majetkových účastí alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov,
 - c) činnosti súvisiace s aktívami alternatívneho investičného fondu a zahraničného alternatívneho investičného fondu, a to služby nevyhnutné na splnenie povinnosti pri správe majetku alternatívneho investičného fondu a zahraničného alternatívneho investičného fondu, správa zaradení, činnosti správy nehnuteľností, poradenstvo podnikom o kapitálovej štruktúre, priemyselnej stratégii a súvisiacich otázkach, poradenstvo a služby týkajúce sa zlúčení a kúpy podnikov a iné služby spojené so správou alternatívneho investičného fondu alebo zahraničného alternatívneho investičného fondu a spoločnosti a iných aktív, do ktorých tento fond investoval.

Správcovská spoločnosť vykonáva svoju činnosť na území Slovenskej republiky.

Správcovská spoločnosť je oprávnená vytvárať a spravovať alternatívne investičné fondy a zahraničné alternatívne fondy na základe povolenia NBS č. sp.: NBS1-000-044-808 k č.z.: 100-000-248-602 zo dňa 8.9.2020, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 14.9.2020.

Národná banka Slovenska udelila spoločnosti dňa 20.9.2021 povolenie na vytvorenie verejného špeciálneho fondu s názvom PARTNERS Fond realitných investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a.s.. Skrátený názov fondu je PARTNERS Fond realitných investícií (ďalej len „fond“). Verejný špeciálny fond má formu otvoreného podielového fondu a je vytvorený na dobu neurčitú. Rozhodnutie č. sp.: NBS1-000-055-822 k č.z. 100-000-305-816 nadobudlo právoplatnosť dňa 22.9.2021.

Majetok investora je od správcovskej spoločnosti oddelený a uschovaný u nezávislého depozitára, ktorý koná výlučne v záujme investorov. Depozitárom fondu je Slovenská sporiteľňa, a. s., so sídlom Tomášikova 48, Bratislava 832 37, Slovenská republika, IČO:00 151 653, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 601/B.

Správcovská spoločnosť nie je spoločníkom v žiadnej obchodnej spoločnosti.

Obchodné meno materskej spoločnosti

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a.s., Einsteinova 24, 851 01 Bratislava - mestská časť Petržalka, Slovenská republika. Spoločnosť poskytuje svoju účtovnú závierku pre potreby zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky materskej spoločnosti, ktorá je zároveň najvyššou konsolidujúcou entitou skupiny.

Konsolidovaná účtovná závierka materskej spoločnosti PARTNERS GROUP HOLDING SK, a.s. v súlade s IFRS vypracovaná k 31. marcu 2022 bude uložená v registri účtovných závierok v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

Valné zhromaždenie správcovskej spoločnosti schválilo dňa 6.6.2022 riadnu účtovnú závierku za rok 2021 a vysporiadanie straty za rok 2021.

PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.**Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou

Členovia predstavenstva správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2022:

Predstavenstvo	
Predseda	Ing. Jakub Rosa
Podpredseda	Ing. Andrea Halmová
Člen	Mgr. Martin Čája

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2022:

Dozorná rada	
Predseda	Ján Müller
Člen	Ing. Pavol Šulej
Člen	Ing. Jozef Bartánus
Člen	Ing. Silvia Karcolová, MBA od 24.11.2022

Informácie o podielovom fonde

Správcovská spoločnosť spravuje k 31. decembru 2022 jeden otvorený podielový fond (ďalej len „o.p.f.“) - PARTNERS Fond realitných investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a.s.. Čistá hodnota majetku bola k 31. decembru 2022 vo výške 83 596 835,- EUR (k 31. decembru 2021 24 754 605,- EUR).

PARTNERS Fond realitných investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a.s. (ďalej len „Fond“) bol vytvorený dňa 22.9.2021 a vydávanie podielových listov sa začalo 18. októbra 2021.

Fond je určený pre vyváženého investora, ktorý má záujem v strednodobom alebo dlhodobom horizonte zhodnocovať finančné prostriedky prostredníctvom realitného trhu, ako aj dynamického investora, ktorý hľadá diverzifikáciu svojho portfólia o alternatívnu zložku v podobe realít.

Fond je akumuláčnym fondom, t. j. výnosy z majetku vo fonde sa zahŕňajú do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov. Výnosy z majetku vo fonde sú tvorené najmä z čistých kapitálových ziskov z obchodovania s cennými papiermi a nástrojmi peňažného trhu, dividend z akcií, fondov, kurzových ziskov, úrokových výnosov z dlhových cenných papierov, úrokov z bežných a vkladových účtov, čistých výnosov z derivátových operácií, z čistých ziskov z priamych realitných investícií vo fonde, výnosových úrokov z pôžičiek, ako aj z ďalších čistých výnosov prijatých na peňažný účet fondu súvisiacich s nakladaním s majetkom vo fonde. Ich výšku Správcovská spoločnosť zisťuje z účtovných dokladov a výpisov z bežného účtu fondu.

Cieľom Správcovskej spoločnosti pri správe fondu je dosahovanie zhodnotenia podielového listu fondu a maximalizáciu majetku fondu participáciou na vývoji realitného sektora v odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v Predajnom prospekte a Kľúčových informáciách pre investorov a pri primeranej miere rizika v mene EUR.

Zameraním investičnej politiky fondu je investovať zhromaždené peňažné prostriedky najmä do rôznych priamych ako aj nepriamych realitných aktív spĺňajúcich podmienky Zákona o kolektívnom investovaní, z ktorých ekonomickej podstaty vyplýva úzke prepojenie s trhom nehnuteľností a v menšej miere do doplnkových aktív podľa zákona. Priamymi realitnými aktívami sa rozumejú investície do nehnuteľností vrátane príslušenstva na účely ich nadobudnutia, správy a/alebo predaja a to buď priamo do majetku fondu alebo prostredníctvom nadobudnutia majetkovej účasti v Realitných spoločnostiach do majetku fondu, ktoré sú pri riadnom hospodárení spôsobilé prinášať pravidelný a dlhodobý výnos v podobe inkasovania vo forme nájomného, ale aj iných nepravidelných výnosov, alebo sú spôsobilé priniesť zisk zo zhodnotenia a predaja v prospech majetku fondu. Nepriamymi realitnými aktívami sa rozumejú najmä investície do prevoditeľných cenných papierov, podielových listov otvorených fondov, cenných papierov iných štandardných fondov, európskych štandardných fondov a cenných papierov otvorených špeciálnych fondov a zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z ktorých ekonomickej podstaty vyplýva úzke prepojenie s trhom nehnuteľností. Doplnkovými aktívami sa rozumejú najmä vklady na bežných účtoch a na vkladových účtoch so splatnosťou na požiadanie alebo s lehotou splatnosti do 12 mesiacov, nástroje peňažného trhu, prevoditeľné cenné papiere, podielové listy otvorených fondov, cenných papierov iných štandardných fondov, európskych štandardných fondov a cenných papierov otvorených špeciálnych fondov a zahraničných subjektov kolektívneho investovania (fondy krátkodobých investícií, peňažného trhu, akciové, dlhopisové, zmiešané, špeciálne a alternatívne fondy) a finančné deriváty.

2. ZÁKLAD ZOSTAVENIA INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovná závierka správcovskej spoločnosti za obdobie končiace sa 31. decembra 2022 bola zostavená v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“). Podľa § 17a) zákona o účtovníctve sa od správcovskej spoločnosti vyžaduje, aby pripravovala svoju účtovnú závierku a výročnú správu podľa osobitných predpisov - Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 z 19. júla 2002 o uplatňovaní medzinárodných účtovných noriem (Mimoriadne vydanie Ú. v. EÚ, kap. 13/zv. 29; Ú. v. ES L 243, 11. 9. 2002) v znení nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 297/2008 z 11. marca 2008 (Ú. v. EÚ L 97, 9. 4. 2008) a Nariadenia Komisie (ES) č. 1126/2008 z 3. novembra 2008, ktorým sa v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 prijímajú určité medzinárodné účtovné štandardy (Ú. v. EÚ L 320, 29. 11. 2008) v platnom znení (IFRS).

Účtovná závierka správcovskej spoločnosti k 31.12.2022 bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (International Financial Reporting Standards, ďalej len „IFRS“) v znení prijatom orgánmi Európskej únie (ďalej len „EÚ“) za predpokladu, že spoločnosť bude schopná pokračovať v nepretržitej činnosti. Správcovská spoločnosť nezaznamenala významný vplyv konfliktu na Ukrajine na schopnosť spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

Táto účtovná závierka bola zostavená na princípe časového rozlíšenia t. j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia za predpokladu, že správcovská spoločnosť bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

Účtovná závierka bola vypracovaná na základe ocenenia v historických cenách.

Hodnoty položiek účtovnej závierky sú uvedené v celých eurách (v EUR), pokiaľ nie je uvedené inak. Sumy v zátvorkách predstavujú záporné hodnoty.

Štandardy a interpretácie platné v bežnom období

Spoločnosť 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 2022, alebo skôr.

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

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

Štandardy, zmeny štandardov a interpretácie k vydaným štandardom, ktoré sú prvýkrát platné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2022, avšak nemajú významný dopad na účtovnú závierku spoločnosti:

IAS/IFRS/IFRIC	Názov	Platné pre účtovné obdobie začínajúce k alebo po dátume
IFRS 3	Dodatky k IFRS 3 Podnikové kombinácie (vydané 14.mája 2020)	1. januára 2022
IAS 16	Dodatky k IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia (vydané 14.mája 2020)	1.januára 2022
IAS 37	Dodatky k IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva (vydané 14.mája 2020)	1.januára 2022
Rôzne štandardy	Projekt vylepšenia Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo, cyklus 2018 – 2020 (vydané 14.mája 2020)	1.januára 2022

Štandardy, zmeny štandardov a interpretácie k existujúcim štandardom, ktoré boli vydané, ale sú platné až pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 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 17	Poistné zmluvy a dodatky k IFRS 17 (vydané 18.mája 2017 a dodatky 25.júna 2020 a 9. decembra 2020)	1.januára 2023
IAS 1	Dodatky k IAS 1: vykazovanie krátkodobých a dlhodobých záväzkov v účtovnej závierke (vydané 23. januára 2020 a 15. júla 2020)	1.januára 2023
IAS 12	Dodatky k IAS 12: odložená daň súvisiaca s majetkom a záväzkami vyplývajúcimi z jednej transakcie (vydané 7.mája 2021)	1.januára 2023
IAS 8	Dodatky k IAS 8: definícia účtovného odhadu (vydané 12.februára 2021)	1.januára 2023
IAS 1 a IFRS Practice Statement 2	Dodatky k IAS 1 a IFRS Practice Statement 2: zverejňovania účtovných politík (vydané 12.februára 2021)	1.januára 2023
IFRS 16	Dodatky k IFRS 16: leasingový záväzok z transakcie predaja a spätného leasingu (vydané 22. septembra 2022) – zatiaľ neprijaté EÚ	1.januára 2024
IAS 1	Dodatky k IAS 1: vykazovanie krátkodobých a dlhodobých záväzkov v účtovnej závierke (vydané 23. januára 2020 a 15. júla 2020), dlhodobé záväzky s kovenantmi (vydané 31. októbra 2022) – zatiaľ neprijaté EÚ	1.januára 2024
IFRS 10 a IAS 28	Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom	IASB ešte nestanovil dátum účinnosti

Hlavné odhady a predpoklady

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje, aby vedenie správcovskej spoločnosti vypracovalo odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na účtovné hodnoty aktív a pasív a na vykazované sumy aktív a pasív a dohadných aktívnych a pasívnych položiek k dátumu účtovnej závierky, ako aj na vykazované sumy výnosov a nákladov počas vykazovaného obdobia. Budúce zmeny ekonomických podmienok, podnikateľských stratégií, regulačných opatrení, účtovných pravidiel resp. iných faktorov, môžu zapríčiniť, že sa skutočné výsledky môžu od týchto odhadov líšiť.

Významné oblasti, ktoré si vyžadujú posúdenie:

Oceňovanie práva používania a záväzkov z lízingu

Aplikácia IFRS 16 vyžaduje, aby Spoločnosť vykonala úsudky, ktoré majú vplyv na ocenenie práva užívania a záväzkov z lízingu (bod 4.18 poznámok). Patrí medzi ne: určenie zmlúv, ktoré spadajú pod pôsobnosť štandardu IFRS 16, určenie doby, na ktorú sa predmet lízingu bude využívať a určenie úrokovej miery použitej na diskontovanie budúcich peňažných tokov.

Pri posúdení doby lízingu sa berie do úvahy nie len nevypovedateľné obdobie a zmluvné obdobie, ale posudzujú sa aj opcie na predĺženie lízingu, ak spoločnosť plánuje, že takéto opcie uplatní. Stanovená doba lízingu sa použije aj ako ekonomická doba práva používania, počas ktorej sa bude dané právo odpisovať.

3. Hlavné účtovné zásady

Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty pozostávajú z peňažnej hotovosti, zostatkov na bežných a vkladových účtoch správcovskej spoločnosti so splatnosťou do troch mesiacov a z cenín.

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky spolu s kumulovanými stratami zo zníženia hodnoty. Výška odpisov sa počíta pomocou metódy rovnomerných odpisov podľa odhadovanej doby použiteľnosti. Súčasťou obstarávacej ceny je aj DPH, na ktorú nie je nárok na odpočet.

Popis	Počet rokov	Metóda
Softvér	3 – 4 roky	Metóda rovnomerných odpisov
Dopravné prostriedky	4 roky	Metóda rovnomerných odpisov

Metódy odpisovania, doba použiteľnosti a zostatkové hodnoty sú prehodnocované ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

K dátumu zostavenia účtovnej závierky správcovská spoločnosť posudzuje účtovnú hodnotu nehmotného majetku, aby určila, či existujú náznaky, že hodnota daného majetku sa znížila. V prípade ak by k zníženiu hodnoty došlo, príslušný majetok sa preцени na jeho realizovateľnú hodnotu.

Lízingy

Spoločnosť prijala účtovný štandard IFRS 16, ktorý nahrádza štandard IAS 17 Lízingy a súvisiace interpretácie. Štandard odstraňuje súčasný duálny model účtovania u nájomcu. Namiesto toho vyžaduje, aby spoločnosti vykázali väčšinu nájmov v súvahe podľa jednotného modelu, eliminujúc rozlišovanie medzi operatívnym a finančným lízingom.

Podľa IFRS 16 zmluva je nájom, alebo obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie identifikovaného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Pri takýchto zmluvách nový model vyžaduje, aby nájomca ako majetok vykázal právo používania (right of use) a záväzok z lízingu. Právo používania sa odpisuje a záväzok sa úročí. Toto bude mať za následok vyššie náklady u väčšiny lízingov hneď na začiatku, aj keď nájomca platí konštantné ročné nájomné. Pre ocenenie záväzkov z nájmu (určenie súčasnej hodnoty lízingových platieb), ktoré boli predtým vykázané ako operatívny prenájom, Správcovská spoločnosť používa priemernú váženú diskontnú sadzbu (stanovenú ako prírastkovú výpožičkovú mieru nájomcu) vo výške 2,44 % v závislosti od typu práva na používanie.

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku sa oceňujú pri prvotnom zaúčtovaní reálnou hodnotou a následne sa oceňujú v umorovanej hodnote metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade sporných a pochybných pohľadávok sa vytvorí opravná položka.

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

Záväzky z obchodného styku sú prvotne vykázané v reálnej hodnote a následne sa oceňujú v umorovanej hodnote metódou efektívnej úrokovej miery.

Rezervy

Správcovská spoločnosť tvorí rezervy ak má záväzok (právny alebo podmienený), ktorý je výsledkom minulých udalostí, a je pravdepodobné, že na vyrovnanie týchto záväzkov bude treba úbytok zdrojov predstavujúcich ekonomický prínos, a ak je možné urobiť spoľahlivý odhad výšky záväzku. Hodnota rezerv na záväzky sa vykazuje ako náklad a pasívum.

Akákoľvek strata súvisiaca so zaúčtovaním rezervy na záväzky sa vykazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát za dané obdobie.

Opravné položky

Správcovská spoločnosť k dátumu zostavenia účtovnej závierky posudzuje, či nedošlo k okolnostiam, ktoré by indikovali zníženie hodnoty aktív. V prípade, že správcovská spoločnosť identifikuje zníženie hodnoty aktíva, vytvára k takému aktívu opravnú položku.

Správcovská spoločnosť k 31. decembru 2022 netvorila opravné položky na zníženie hodnoty aktív.

Zdaňovanie a odložená daň

Daň z príjmov správcovskej spoločnosti z výsledkov hospodárenia bežného roka zahŕňa splatnú a odloženú daň.

Splatná daň z príjmov sa vypočíta v súlade s predpismi platnými v Slovenskej republike na základe výsledkov vykázaných vo výkaze súhrnných ziskov a strát vypracovanom podľa IFRS. Účtuje sa do nákladov správcovskej spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a vypočíta zo základu vyplývajúceho z hospodárskeho výsledku pred zdanením, ktorý bol upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu, daňových úľav a umorenia straty. Daňový záväzok sa uvádza po znížení o preddavky na daň z príjmov, ktoré správcovská spoločnosť uhradila v priebehu roka.

Odložená daň z príjmov sa vykazuje pomocou súvahovej metódy pri vzniku dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou aktív alebo pasív a ich účtovnou hodnotou na účely finančného výkazníctva. Na určenie odloženej dane z príjmov sa používajú daňové sadzby platné v období, kedy sa očakáva realizácia odloženej dane. Odložená daňová pohľadávka sa vykazuje v prípade, keď je pravdepodobné, že v budúcnosti bude k dispozícii zdaniteľný zisk, s ktorým možno daňovú pohľadávku zúčtovať.

Spoločnosť je od 25.8.2022 platiteľ dane z pridanej hodnoty podľa § 4 ods. 3 zákona o DPH. O neuplatnenej DPH účtuje do nákladov, resp. do obstarávacej ceny.

Účtovanie výnosov a nákladov

1. Úrokové a podobné výnosy/náklady

Úrokové výnosy a úrokové náklady sa účtujú do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia metódou efektívnej úrokovej miery. Metóda efektívnej úrokovej miery sa používa na výpočet amortizovaných nákladov finančného majetku a na rozdelenie výnosových úrokov počas príslušného obdobia.

2. Výnosy a náklady z poplatkov a provízií

Výnosy a náklady z poplatkov, vrátane poplatkov za správu a zhodnotenie podielového fondu v zmysle platného štatútu, sú vykazované vtedy, keď je v zmysle štatútu nárok na tento poplatok a to v príslušnom účtovnom období, na ktoré sa vzťahujú.

Správcovská spoločnosť získava správcovské poplatky z fondu, ktorý spravuje a časovo sa rozlišujú do obdobia, s ktorým vecne a časovo súvisia. Vstupné poplatky sa získavajú od investorov do fondu a sú vykázané pri príslušnom vydaní podielového listu.

Náklady na poplatky a provízie predstavujú provízie a bankové poplatky.

Ostatné výnosy a náklady sa vykazujú do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia.

Informácie o odplate správcovskej spoločnosti

Správcovskej spoločnosti prináleží za správu fondu

- odplata vo forme základnej zložky odplaty za správu fondu (ďalej len „Základná zložka odplaty“) a
- výkonnostná zložka odplaty za zhodnotenie fondu (ďalej len „Výkonnostná zložka odplaty“).

Správcovské poplatky sú vykázané v položke „Výnosy z poplatkov a provízií“ v priloženom výkaze ziskov a strát.

Výpočet Základnej zložky odplaty za správu Fondu

$\text{ZodpIS} = \text{HMTt} * \text{ZodpIS} \% * \text{D/DR}$, kde:

ZodpIS – Základná zložka odplaty Správcovskej spoločnosti za správu Fondu,

HMTt – hodnota majetku vo Fonde očistená o záväzky Fondu v aktuálny deň, ku ktorému sa vykonáva ocenenie Fondu, pred zaúčtovaním Základnej zložky odplaty za správu Fondu, Odplaty za výkon funkcie depozitára a Výkonnostnej zložky odplaty za správu Fondu,

ZodplS % - koeficient Základnej zložky odplaty za správu Fondu uvedený v Predajnom prospekte v čl.A, bod 23,

D – počet dní od predchádzajúceho ocenenia do aktuálneho dňa, ku ktorému sa vykonáva ocenenie Fondu,

DR – počet kalendárnych dní v príslušnom roku.

Výpočet Výkonnostnej zložky odplaty za správu Fondu

ModplS = max (0; ((AHPt / Hpmax – 1) * (HMTt * ModplS %)), kde

ModplS – Výkonnostná zložka odplaty Správcovskej spoločnosti za správu Fondu,

AHPt – aktuálna hodnota podielu v deň, ku ktorému sa vykonáva ocenenie Fondu, po zaúčtovaní Základnej zložky odplaty za správu Fondu, Odplaty za výkon funkcie depozitára a bez zaúčtovania Výkonnostnej zložky odplaty za správu Fondu,

Hpmax – najvyššie dosiahnutá hodnota podielu od začiatku vydávania podielových listov po zaúčtovaní Základnej zložky odplaty za správu Fondu, Odplaty za výkon funkcie depozitára a bez zaúčtovania Výkonnostnej zložky odplaty za správu Fondu (High-Water mark hodnota podielu),

HMTt – hodnota majetku vo Fonde očistená o záväzky Fondu v aktuálny deň, ku ktorému sa vykonáva ocenenie Fondu, po zaúčtovaní Základnej zložky odplaty za správu Fondu, Odplaty za výkon funkcie depozitára a bez zaúčtovania Výkonnostnej zložky odplaty za správu Fondu,

ModplS % - koeficient Výkonnostnej zložky odplaty za správu Fondu uvedený v Predajnom prospekte v čl.A, bod 23.

Sociálne zabezpečenie

Správcovská spoločnosť odvádza príspevky do zdravotných poisťovní a do sociálnej poisťovne vo výške zákonných sadzieb platných počas roka, ktoré sa vypočítajú zo základu hrubej mzdy. Náklady na sociálne zabezpečenie sú zaúčtované do obdobia, v ktorom sú zúčtované príslušné mzdy. Správcovská spoločnosť netvorí iné poisťné fondy pre zamestnancov.

4. OSTATNÉ POZNÁMKY

4.1 Peniaze a peňažné ekvivalenty

Štruktúra peňazí a peňažných ekvivalentov bola k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 takáto:

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Bežné účty	451 803	317 437
Pokladnica	220	79
Spolu	452 023	317 516

Správcovská spoločnosť má zriadené bežné účty v Slovenskej sporiteľni, a. s. so sídlom Tomášikova 48, Bratislava.

4.2 Dlhodobý nehmotný majetok

Zhrnutie pohybov dlhodobého nehmotného majetku počas roka 2022:

(v EUR)	Stav k 01.01.2022	Prírastky	Úbytky	Presuny	Zostatok k 31.12.2022
Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	217 500	-	(54)	(217 446)	-
Softvér	-	-	-	217 446	217 446
Ostatný nehmotný majetok	9 408	-	-	-	9 408

PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022

prípravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou

Obstarávacia cena spolu	226 908	-	-	-	226 854
Oprávky Softvér	-	(36 241)	-	-	(36 241)
Oprávky Ostatný nehmotný majetok	(784)	(3 136)	-	-	(3 920)
Oprávky spolu	(784)	(39 377)	-	-	(40 161)
Zostatková hodnota	226 124	(10 628)	-	-	186 693

Najvýznamnejšiu položku pri nehmotnom majetku predstavuje softvér, ktorý sa používa na ocenenie majetku v podielovom fonde, správu databázy klientov a riadenie rizika. Odhadovaná doba životnosti je v súlade s odpisovým plánom spoločnosti 4 roky.

Zhrnutie pohybov dlhodobého nehmotného majetku počas roka 2021:

(v EUR)	Stav k 01.01.2021	Prírastky	Úbytky	Presuny	Zostatok k 31.12.2021
Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	1 860	217 500	-	(1 860)	217 500
Ostatný nehmotný majetok	-	7 548	-	1 860	9 408
Obstarávacia cena spolu	1 860	225 048	-	-	226 908
Oprávky Ostatný nehmotný	-	(784)	-	-	(784)
Oprávky spolu	-	(784)	-	-	(784)
Zostatková hodnota	1 860	224 264	-	-	226 124

4.3 Dlhodobý hmotný majetok

Zhrnutie pohybov dlhodobého hmotného majetku počas roka 2022:

(v EUR)	Stav k 01.01.2022	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 31.12.2022
Kancelárie a parkovacie miesta - právo na užívanie	16 969	-	(2 410)	14 559
Dopravné prostriedky – právo na užívanie	-	30 864	-	30 864
Obstarávacia cena spolu	16 969	30 864	(2 410)	45 423
Oprávky Kancelárie a parkovacie miesta - právo na užívanie	(6 586)	(7 361)	-	(13 947)
Oprávky Dopravné prostriedky – právo na užívanie	-	(6 430)	-	(6 430)
Oprávky spolu	(6 586)	(13 791)	-	(20 377)
Zostatková hodnota	10 383	17 073	(2 410)	25 047

Zhrnutie pohybov dlhodobého hmotného majetku počas roka 2021:

(v EUR)	Stav k 01.01.2021	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 31.12.2021
Kancelárie a parkovacie miesta - právo na užívanie	36 457	6 140	25 628	16 969
Obstarávacia cena spolu	36 457	6 140	25 628	16 969
Oprávky Kancelárie a parkovacie miesta - právo na užívanie	(786)	(5 800)	-	(6 586)
Oprávky spolu	(786)	(5 800)	-	(6 586)
Zostatková hodnota	35 671	21 102	-	10 383

Pre právo na používanie majetku v nájme (right of use) vid' bod 4.18 poznámok.

PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.**Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou

Správcovská spoločnosť má na dlhodobý hmotný majetok uzatvorené poistenie zákonnej zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla a havarijné poistenie. Na majetok správcovskej spoločnosti nie je zriadené záložné právo.

4.4 Ostatné aktíva

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Iné pohľadávky	7 511	0
Prevádzkové preddavky	2 400	0
Náklady budúcich období	1 274	653
Príjmy budúcich období	64 992	8 707
Pohľadávky voči zamestnancom	428	450
Spolu	76 605	9 810

Položka „Príjmy budúcich období“ predstavuje pohľadávky správcovskej spoločnosti voči spravovanému otvorenému podielovému fondu z titulu správcovských a vstupných poplatkov.

4.5 Obchodné záväzky

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Obchodné záväzky	22 742	120 647
Spolu	22 742	120 647

V rámci obchodných záväzkov boli k 31.12.2021 vykázané finančné záväzky – zo sprostredkovania vo výške 98.685,- EUR.

4.6 Ostatné záväzky

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Záväzok z nevyplatených miezd	11 556	5 735
Nevyčerpané dovolenky	10 156	9 252
Ostatné záväzky voči zamestnancom	61	598
Záväzky voči poisťovniam	8 277	3 700
Daň z príjmov fyzických osôb	2 716	1 038
Rezerva na audit	4 914	4 680
Rezerva na provízie	28 305	6 672
Záväzky z prenájmu	24 979	10 488
Sociálny fond	483	576
Výdavky budúcich období	39	0
Ostatné záväzky	5 830	3 744
Spolu	97 316	46 483

4.7 Prijaté pôžičky

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Prijaté pôžičky	0	175 000
Spolu	0	175 000

Štruktúra záväzkov podľa lehoty splatnosti je k 31.12.2022 a k 31.12.2021 nasledovná:

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Záväzky do lehoty splatnosti	132 792	342 130
Záväzky po lehote splatnosti	347	0
Spolu	133 139	342 130

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Záväzky s lehotou splatnosti do 1 roka	116 103	339 010
Záväzky s lehotou splatnosti od 1 roka do 5 rokov	17 036	3 120
Spolu	133 139	342 130

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu:

(v EUR)	2022	2021
Stav k 1.1.	576	9
Tvorba sociálneho fondu	1 127	567
Použitie sociálneho fondu	1 220	-
Stav k 31.12.2022 a 31.12.2021	483	576

Zostatok sociálneho fondu je zahrnutý v súvahe v položke „Ostatné záväzky“.

4.8 Vlastné imanie

Dňa 14. februára 2022 rozhodli akcionári správcovskej spoločnosti o navýšení základného imania z pôvodnej výšky 125 000,- EUR o sumu vo výške 175 000,- EUR na sumu 300 000,- EUR.

Základné imanie správcovskej spoločnosti pozostáva k 31. decembru 2022 z 300 akcií (k 31. decembru 2021 zo 125 akcií), pričom nominálna hodnota jednej akcie je 1 000,00 EUR (k 31. decembru 2021 bola 1 000,00 EUR). Základné imanie je splatené v plnej výške.

Emisné ážio vo výške 17 500,- EUR (k 31. decembru 2021 0,- EUR) predstavuje rozdiel medzi emisným kurzom upísaných akcií a ich menovitou hodnotou.

K 31. decembru 2022 je štruktúra akcionárov nasledovná:

Akcionár	Počet akcií	Nominálna hodnota (v EUR)	Podiel na hlasovacích právach (%)
PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.	153	1 000	51%
PARTNERS FOR YOU, a. s.	147	1 000	49%
Spolu	300	1 000	100%

PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.**Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

prípravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou

K 31. decembru 2021 bola štruktúra akcionárov nasledovná:

<i>Akcionár</i>	<i>Počet akcií</i>	<i>Nominálna hodnota (v EUR)</i>	<i>Podiel na hlasovacích právach (%)</i>
PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.	124	1 000	99,2%
PARTNERS FOR YOU, a. s.	1	1 000	0,8%
Spolu	125	1 000	100%

Zákonný rezervný fond k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 vo výške 12 500,- EUR predstavuje povinný rezervný fond vytvorený pri založení spoločnosti.

Dňa 25. januára 2021 akcionár správcovskej spoločnosti spoločnosť PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s. rozhodol o vytvorení kapitálového fondu formou peňažného vkladu vo výške 200 000,- EUR, ktorý bol dňa 28. januára 2021 splatený. Dňa 17.12.2021 mimoriadne valné zhromaždenie správcovskej spoločnosti rozhodlo o navýšení kapitálového fondu z príspevkov akcionárov spoločnosti o 175 000,- EUR na celkovú výšku 375 000,- EUR. Príspevky oboch akcionárov boli splatené 20.12.2021.

4.9 Čisté náklady z úrokov

<i>(v EUR)</i>	<i>2022</i>		<i>2021</i>	
	<i>Výnosy</i>	<i>Náklady</i>	<i>Výnosy</i>	<i>Náklady</i>
Úrokové a podobné výnosy/(náklady)	-	(1 392)	-	(715)
Čisté náklady z úrokov	-	(1 392)	-	(715)

Úrokové a podobné náklady predstavujú úroky z prenájmu budovy, parkovacích miest, dopravného prostriedku a úroky z prijatej pôžičky.

4.10 Čistý zisk/(strata) z poplatkov a provízií

Správcovska spoločnosť mala v roku 2022 a 2021 tieto výnosy a náklady z poplatkov a provízií:

<i>(v EUR)</i>	<i>2022</i>		<i>2021</i>	
	<i>Výnosy</i>	<i>Náklady</i>	<i>Výnosy</i>	<i>Náklady</i>
Vstupné poplatky	882 657	-	164 123	-
Správa fondu	540 059	-	15 139	-
Výkonnostný poplatok	181 152	-	-	-
Provízie	-	(883 914)	-	(161 236)
Bankové poplatky	-	(1 039)	-	(510)
Spolu	1 603 868	(884 953)	179 262	(161 746)
Čistý zisk/(strata) z poplatkov a provízií	718 915		17 516	-

4.11 Všeobecné prevádzkové náklady

<i>(v EUR)</i>	<i>2022</i>	<i>2021</i>
Osobné náklady	267 443	144 680
Mzdové náklady	186 782	96 948
Náklady na sociálne zabezpečenie	66 251	34 183
Ostatné sociálne náklady	4 254	4 297
Rezerva na nevyčerpanú dovolenku vrátane sociálneho zabezpečenia	10 156	9 252

PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.**Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou

Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	223 671	152 158
Spotreba materiálu	3 335	2 355
Drobný hmotný majetok	772	9 122
Služby	155 319	122 841
z toho: IT služby	63 330	18 618
nájomné	2 443	2 628
Poradenstvo	9 560	13 560
účtovné a ekonomické služby	15 802	15 258
právne služby	11 931	10 320
služby personálnej agentúry	0	6 912
grafické služby	1 348	11 262
audit	7 644	7 800
riadenie rizík	5 280	5 280
compliance	24 651	24 114
ostatné služby	13 330	7 089
Odpisy dlhodobého hmotného majetku	13 791	5 800
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku	39 377	784
Dane a poplatky	5 354	4 584
Ostatné rezervy	5 723	6 672
Spolu	491 114	296 838

K 31. decembru bol fyzický stav zamestnancov 8, z toho vedúci 3 (k 31.12.2021 4, z toho vedúci 3).

Správcovská spoločnosť využíva služby auditorskej spoločnosti VGD Slovakia s.r.o. na overenie individuálnej účtovnej závierky vo výške 7 644,- EUR (2021: 7 800,- EUR). VGD Slovakia s.r.o. neposkytla správcovskej spoločnosti iné služby.

4.12 Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady)

(v EUR)	2022	2021
Neuplatnená DPH	(12 252)	-
Poistenie	(6 948)	-
Ostatné prevádzkové náklady	(1 102)	(419)
Spolu	(20 302)	(419)

4.13 Daň z príjmu a odložená daň

Štruktúra dane z príjmu k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021:

(v EUR)	2022	2021
Splatný daňový náklad	(13 081)	-
Odložený daňový (náklad) / výnos	(16 753)	24 559
Spolu	(29 834)	24 559

V roku 2022 (v roku 2021) je pre právnické osoby stanovená sadzba dane z príjmov 21 %.

Výpočet základu dane z príjmov právnických osôb k 31. decembru 2022 a 31. decembru 2021:

PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.**Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou

(v EUR)	2022	21%	efektívna daňová sadzba	2021	21%	efektívna daňová sadzba
Hospodársky výsledok pred zdanením	206 016	43 263	21%	(280 448)	(58 894)	21%
trvalé rozdiely	897	188	0%	3 088	649	0%
dočasné rozdiely	(79 867)	(16 772)	-8%	116 964	24 562	-9%
umorenie daňovej straty	(64 757)	(13 599)	-7%	0	0	
Základ dane alebo daňová strata	62 289	13 081	6%	(160 396)	(33 683)	-16%
Splatná daň		13 081	6%		-	0%
Odložená daň		16 753	8%		(24 559)	9%
Daň z príjmov spolu		29 834	14%		(24 559)	9%

Štruktúra odloženej daňovej pohľadávky a daňového záväzku k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 a prehľad o zmenách v bežnom období:

(v EUR)	2022
Odložený daňový (záväzok) / pohľadávka k 1. januáru 2022	26 406
Účtované voči výkazu ziskov a strát v roku 2022	(16 753)
Odložený daňový (záväzok) / pohľadávka k 31. decembru 2022	9 653

(v EUR)	2021
Odložený daňový (záväzok) / pohľadávka k 1. januáru 2021	1 847
Účtované voči výkazu ziskov a strát v roku 2021	24 559
Odložený daňový (záväzok) / pohľadávka k 31. decembru 2021	26 406

Správcovská spoločnosť vykázala odloženú daňovú pohľadávku k 31. decembru 2022 vo výške 9 653,- EUR, pretože v roku 2023 a v nasledujúcich obdobiach očakáva kladný výsledok hospodárenia, voči ktorému bude možné odloženú daňovú pohľadávku uplatniť.

Správcovská spoločnosť sa rozhodla neúčtovať o odloženej daňovej pohľadávke z daňových strát z pohľadu opatrnosti. Výška neumorených daňových strát, ktoré si bude môcť spoločnosť umoriť v nasledujúcich obdobiach pri dosiahnutí dostatočného základu dane predstavuje hodnotu 96 873,- EUR. Umorovať túto daňovú stratu bude možné najviac do roku 2026.

4.14 Podmienený majetok a záväzky

Nakoľko mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

K 31. decembru 2022 správcovská spoločnosť neidentifikovala žiadny podmienený majetok a podmienené záväzky.

4.15 Riadenie kapitálu

Prostredníctvom riadenia kapitálu správcovská spoločnosť zabezpečuje dostatočnosť zdrojov na výkon svojej činnosti, maximalizáciu návratnosti investícií akcionárov a vytvára finančnú stabilitu správcovskej spoločnosti.

Kapitálové požiadavky platné pre skupinu určuje a sleduje príslušný regulačný orgán. V rámci uplatňovania kapitálových požiadaviek regulačný orgán od skupiny vyžaduje, aby dodržiavala predpísaný pomer celkového kapitálu k rizikovo váženým aktívam. Skupina si udržiava silnú kapitálovú bázu, aby si zachovala dôveru investorov, veriteľov a klientov, a zároveň ďalej rozvíjala svoje podnikanie v budúcnosti. Zároveň zohľadňuje vplyv úrovne

kapitálu na návratnosť prostriedkov akcionárov a potrebu udržiavať rovnováhu medzi vyššími výnosmi, ktoré by boli možné pri vyššej zadlženosti, a výhodami a bezpečnosťou vyplývajúcimi zo zdravej kapitálovej pozície.

Regulačný orgán od skupiny vyžaduje, aby správcovská spoločnosť udržiavala primeraný objem kapitálu, pričom je vystavená riziku, že nebude mať dostatok kapitálových prostriedkov, aby splnila minimálne kapitálové požiadavky regulátora. Minimálny požadovaný kapitál skupiny sa počíta v súlade s požiadavkami regulačného úradu na primeranosť vlastných zdrojov správцovskej spoločnosti podľa príslušných ustanovení zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní (ďalej len „Zákon“).

Počas účtovného obdobia skupina minimálnu požadovanú úroveň primeranosti vlastných zdrojov plnila. Vlastné zdroje správцovskej spoločnosti sú podľa aktuálneho znenia Zákona primerané, ak nie sú nižšie ako:

- súčet 125 000 EUR a 0,02% z hodnoty spravovaného majetku prevyšujúcej 250 000 000 EUR; táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 10 000 000 EUR, ak ide o správцovskú spoločnosť s povolením podľa §28 Zákona;
- súčet 125 000 EUR a 0,02% z hodnoty majetku v alternatívnych investičných fondoch alebo zahraničných alternatívnych investičných fondoch spravovaných správцovskou spoločnosťou prevyšujúcej 250 000 000 EUR; táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 10 000 000 EUR, ak ide o správцovskú spoločnosť s povolením podľa §28a Zákona;
- suma podľa osobitného predpisu, Čl. 13 nariadenia Európskeho Parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2033 z 27. novembra 2019 o prudenciálnych požiadavkách na investičné spoločnosti a o zmene nariadení (EÚ) č. 1093/2010, (EÚ) č. 575/2013, (EÚ) č. 600/2014 a (EÚ) č. 806/2014 (Ú. v. EÚ L 314, 5. 12. 2019) v platnom znení;
- suma potrebná na pokrytie potenciálnych rizík profesijnej zodpovednosti za škody vyplývajúce zo zanedbania odbornej starostlivosti pri správe alternatívnych investičných fondov alebo zahraničných alternatívnych investičných fondov vypočítaná podľa osobitného predpisu.

Správцovská spoločnosť dodržiava požiadavky vyplývajúce zo zákona o kolektívnom investovaní na minimálnu výšku kapitálu.

4.16 Riziká

Riziko likvidity - riziko, že sa pozície v majetku Spoločnosti nebudú môcť predať, zlikvidovať alebo uzatvoriť za obvyklých podmienok, pri primeraných nákladoch a cene a za dostatočne krátky čas, čím sa ohrozí schopnosť fondov a správцovskej spoločnosti splniť včas dohodnuté záväzky.

Zostatková doba splatnosti finančného majetku k 31. decembru 2022

(v EUR)	Do 1 mes.	1 až 3 mes.	3 mes. až rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Celkom
Finančný majetok						
Pohľadávky voči bankám	451 803	-	-	-	-	451 803
Hotovosť	220	-	-	-	-	220
Ostatné aktíva	75 331	-	-	-	-	75 331
Celkom	527 354	-	-	-	-	527 354

Položka „Ostatné aktíva“ je znížená o náklady budúcich období vo výške 1 274,- EUR.

Zostatková doba splatnosti finančného majetku k 31. decembru 2021

(v EUR)	Do 1 mes.	1 až 3 mes.	3 mes. až rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Celkom
Finančný majetok						
Pohľadávky voči bankám	317 437	-	-	-	-	317 437
Hotovosť	79	-	-	-	-	79
Ostatné aktíva	9 810	-	-	-	-	9 810
Celkom	327 326	-	-	-	-	327 326

PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.**Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou

Zostatková doba splatnosti finančných záväzkov k 31. decembru 2022

(v EUR)	Do 1 mes.	1 až 3 mes.	3 mes. až rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Celkom
Finančné záväzky						
Obchodné záväzky	22 742	-	-	-	-	22 742
Záväzky z dane z príjmov		-	13 081	-		13 081
Ostatné záväzky	52 615	1 211	26 454	17 036		97 316
Celkom	75 357	1 211	39 535	17 036	-	133 139

Zostatková doba splatnosti finančných záväzkov k 31. decembru 2021

(v EUR)	Do 1 mes.	1 až 3 mes.	3 mes. až rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Celkom
Finančné záväzky						
Obchodné záväzky	120 647	-	-	-	-	120 647
Ostatné záväzky	11 689	11 011	20 663	3 120		46 483
Prijaté pôžičky	-	-	175 000	-	-	175 000
Celkom	132 336	11 011	195 663	3 120	-	342 130

Kreditné riziko - riziko, že dlžník, emitent alebo iná zmluvná protistrana nedodrží svoj záväzok podľa dohodnutých podmienok, v dôsledku čoho dôjde k finančnej alebo inej strate.

Spoločnosť má vedený bežný účet v Slovenskej sporiteľni, a.s., ktorá má zverejnený rating od spoločnosti Moody's na úrovni A1 / P-1 (riziko protistrany -dlhodobé / krátkodobé).

Správcovská spoločnosť má k 31. decembru významnú koncentráciu aktív voči svojmu depozitárovi v podobe bežných bankových účtov v hodnote 451 803,- EUR, predstavujúci podiel na celkových aktívach spoločnosti 60,24% (2021: 317 516,- EUR, 53,79%)

Operačné riziko - riziko priamych alebo nepriamych strát pre Spoločnosť, vyplývajúcich z nevhodných alebo chybných vnútorných procesov / postupov, zlyhania ľudského faktora, zlyhania používaných systémov alebo z externých udalostí.

Cieľom riadenia operačného rizika je efektívne znížiť / eliminovať výskyt a dopad udalostí operačného rizika a zároveň splniť všetky požiadavky, ktoré na Spoločnosť v tejto oblasti kladie regulátor.

Súčasťou operačného rizika je aj právne riziko. Právne riziko je riziko, že právne chyby v dokumentácii spôsobia finančnú stratu alebo stratu kreditu Spoločnosti. Riziko vyplývajúce najmä z nevykonalnosti zmlúv, hrozby neúspešných súdnych konaní alebo rozsudkov s negatívnym vplyvom na Spoločnosť. Spoločnosť rieši právne riziko ex-ante analýzou danej jurisdikcie, zmluvného práva, pričom spolupracuje s renomovanou advokátskou kanceláriou, poradcami. Dôležitou otázkou je úprava a vynútenie si zápočtu v budúcnosti vzniknutých pohľadávok z nedodržania zmluvných podmienok voči ktorejkoľvek majetkovo a personálne prepojenej osobe, ovládanej osobe.

Najdôležitejším článkom v celom systéme riadenia operačných rizík je prevencia, ktorej cieľom je minimalizovať udalosti operačných rizík ako z hľadiska ich kvantity, tak závažnosti ich dopadov do hospodárenia spoločnosti. Všetky aktivity a procesy pred ich zavedením do praxe musia byť formálne odsúhlasené a musí byť dostatočne definovaný popis činností, zodpovedností a právomocí pracovníkov, kontrolných a reportovacích mechanizmov. Kvalita týchto atribútov je jedným z hlavných spôsobov ošetrovania operačných rizík.

4.17 Transakcie so spriaznenými stranami

Spriaznené osoby podľa definície v IAS 24 sú najmä:

a) osoba alebo blízky rodinný príslušník tejto osoby sú spriaznené vo vzťahu k správcovskej spoločnosti, ak táto osoba:

- ovláda alebo spoluovláda správcovskú spoločnosť,
- má podstatný vplyv na správcovskú spoločnosť alebo
- je členom kľúčového riadiaceho personálu správcovskej spoločnosti alebo jej materskej spoločnosti.

b) účtovná jednotka je spriaznená so správcovskou spoločnosťou, ak platí ktorákoľvek z týchto podmienok:

PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.**Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou

- účtovná jednotka a správcovská spoločnosť sú členmi tej istej skupiny (to znamená, že každá materská spoločnosť, dcérska spoločnosť a sesterská spoločnosť sú navzájom spriaznené),
- účtovná jednotka je pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom správcovskej spoločnosti (alebo pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom člena skupiny, ktorej členom je správcovská spoločnosť),
- účtovná jednotka a správcovská spoločnosť sú spoločnými podnikmi tej istej tretej strany,
- účtovná jednotka je spoločným podnikom tretej strany a správcovská spoločnosť je pridruženou spoločnosťou tej istej tretej strany,
- účtovnú jednotku ovláda alebo spoluovláda osoba uvedená v písm. a) a
- osoba, ktorá ovláda alebo spoluovláda správcovskú spoločnosť, má podstatný vplyv na účtovnú jednotku alebo je členom kľúčového riadiaceho personálu účtovnej jednotky (alebo materskej spoločnosti tejto účtovnej jednotky).

Pri posudzovaní vzťahov s každou spriaznenou osobou sa kladie dôraz na podstatu vzťahu, nielen na právnu formu. V rámci bežnej činnosti vstupuje správcovská spoločnosť do viacerých transakcií so spriaznenými stranami. Transakcie sa uskutočnili za bežných podmienok a vzťahov a za trhové ceny.

Ovládajúcou osobou spoločnosti je Partners Group Holding SK a.s.

Štruktúra aktív a pasív vo vzťahu k spriazneným stranám k 31. decembru 2022:

	<i>Sesterská spoločnosť</i>	<i>Spravovaný fond</i>		<i>Akcionár</i>	<i>Sesterská spoločnosť</i>	
<i>(v EUR)</i>	<i>PARTNERS GROUP SK s.r.o.</i>	<i>PARTNERS Fond realitných investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.</i>	<i>Manažment</i>	<i>Partners For You, a.s.</i>	<i>PARNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.</i>	<i>Spolu</i>
Aktíva						
Ostatné aktíva	160	64 992	-	-	-	65 152
Aktíva spolu	160	64 992	-	-	-	65 152
Závazky						
Obchodné záväzky	15 267	-	-	-	150	15 417
Závazky z nájmu IFRS16	626	-	-	-	-	626
Prijatá pôžička s úrokmi	-	-	-	-	-	-
Nevyplatené mzdy	-	-	6 188	-	-	6 188
Závazky spolu	15 893	-	6 188	-	150	22 231

PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022

pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou

Štruktúra aktív a pasív vo vzťahu k spriazneným stranám k 31. decembru 2021:

	<i>Sesterská spoločnosť</i>	<i>Spravovaný fond</i>		<i>Akcionár</i>	<i>Sesterská spoločnosť</i>	
<i>(v EUR)</i>	<i>PARTNERS GROUP SK s.r.o.</i>	<i>PARTNERS Fond realitných investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.</i>	<i>Manažment</i>	<i>Partners For You, a.s.</i>	<i>PARNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.</i>	<i>Spolu</i>
Aktíva						
Ostatné aktíva	576	8 707	-	-	-	9 283
Aktíva spolu	576	8 707	-	-	-	9 283
Závazky						
Obchodné záväzky	101 242	-	-	-	250	101 492
Závazky z nájmu IFRS16	10 488	-	-	-	-	10 488
Prijatá pôžička s	-	-	-	175 614	-	175 614
Nevyplatené mzdy	-	-	3 888			3 888
Závazky spolu	111 730	-	3 888	175 614	250	291 482

Štruktúra výnosov a nákladov správcovskej spoločnosti vo vzťahu k spriazneným stranám počas roka 2022:

	<i>Sesterská spoločnosť</i>		<i>Akcionár</i>	<i>Spravovaný fond</i>		
<i>(v EUR)</i>	<i>PARTNERS GROUP SK s.r.o.</i>	<i>PARTNERS INVESTMENT S, o.c.p., a.s.</i>	<i>Partners For You, a.s.</i>	<i>PARTNERS Fond realitných investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.</i>	<i>Manažment</i>	<i>Spolu</i>
Aktivácia dlhodobého hmotného majetku – IFRS16 (Right of use)	-	-	-	-		-
Úrokové náklady – IFRS16	(63)	-	-	-		(63)
Úrokové náklady	-	-	(858)	-		(858)
Provízie	(883 914)	-	-	-		(883 914)
Všeobecné prevádzkové náklady	(42 858)	(4 997)	-	-	(120 603)	(168 458)
Výnosy zo vstupných poplatkov	-	-	-	882 657		882 657
Výnosy za správu fondu	-	-	-	721 211		721 211

PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022

pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou

Štruktúra výnosov a nákladov správcovskej spoločnosti vo vzťahu k spriazneným stranám počas roka 2021:

	<i>Sesterská spoločnosť</i>			<i>Akcionár</i>	<i>Spravovaný fond</i>		
<i>(v EUR)</i>	<i>PARTNERS GROUP SK s.r.o.</i>	<i>PARTNERS INVEST - MENTS, o.c.p., a.s.</i>	<i>PARTNERS GLOBE, s.r.o.</i>	<i>Partners For You, a.s.</i>	<i>PARTNERS Fond realitných investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGE- MENT, správ. spol., a. s.</i>	<i>Manaž - ment</i>	<i>Spolu</i>
Aktivácia dlhodobého hmotného majetku – IFRS16 (Right of use)	(19 489)	-	-	-	-	-	(19 489)
Úrokové náklady – IFRS16	(101)	-	-	-	-	-	(101)
Úrokové náklady	-	-	-	(614)	-	-	(614)
Provízie	(161 236)	-	-	-	-	-	(161 236)
Všeobecné prevádzkové náklady	(40 701)	(1 462)	(187)	-	-	(67 600)	(109 950)
Výnosy zo vstupných poplatkov	-	-	-	-	164 123		164 123
Výnosy za správu fondu	-	-	-	-	15 139		15 139

4.18 Nájom – IFRS 16

Spoločnosť má v nájme kancelárske priestory, parkovacie miesta na ulici Slávičie údolie v Bratislave a dopravný prostriedok pre zamestnancov. Nájomná zmluva kancelárií a parkovacích miest je uzatvorená na dobu určitú, do 31.1.2023, pre účely IFRS 16 je predpokladaná doba nájmu do 31.1.2023, počas ktorej sa právo na používanie majetku v nájme (right of use) odpisuje do nákladov. Nájomná zmluva k dopravnému prostriedku je uzatvorená na dobu určitú, do 02.03.2026.

Závazky z nájmu sú vo Výkaze o finančnej situácii vykázané v rámci položky ostatných záväzkov.

Prehľad záväzkov z nájmu podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

<i>Lízingový záväzok</i>	<i>31.12.2022</i>	<i>31.12.2021</i>
Menej ako jeden rok	7 943	7 368
Jeden až päť rokov	17 036	3 120
Viac ako päť rokov	-	-
Spolu	24 979	10 488

Nákladový úrok týkajúci sa záväzkov z nájmu vo výške 534,- EUR je vykázaný v rámci položky Úrokové a podobné náklady vo výkaze ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku..

Platby za nájom týkajúce sa istiny v priebehu účtovného obdobia vo výške 12 806,- EUR sú vykázané v rámci tokov z finančnej činnosti v prehľade peňažných tokov, platby za úroky týkajúce sa záväzkov z nájmu vo výške 494,- EUR sú vykázané v rámci tokov z prevádzkovej činnosti v prehľade peňažných tokov.

4.19 Udalosti po konci účtovného obdobia

Medzi dátumom zostavenia účtovnej závierky a dátumom schválenia tejto účtovnej závierky na vydanie došlo k nasledovným významným udalostiam, ktoré ovplyvnili údaje uvedené v tejto účtovnej závierke:

- Spoločnosť zmenila k 1.2.2023 sídlo na Einsteinova 24, 851 01 Bratislava – mestská časť Petržalka.
- Dňa 8.2.2023 podala Spoločnosť na NBS žiadosť o udelenie povolenia na vytvorenie verejného špeciálneho fondu cenných papierov s názvom PARTNERS Fond krátkodobých investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a.s. (ďalej len „Fond“) spravovaný podľa zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov.

Cieľom Fondu je dosiahnuť zhodnotenie podielových listov Fondu nad úroveň úročenia bankových vkladov na základe posúdenia ekonomických podmienok a situácie na finančných trhoch a to najmä participáciou na vývoji konzervatívnych investičných nástrojov v odporúčanom investičnom horizonte a pri primeranej miere rizika v mene EUR. Fond je určený pre investorov, ktorí nemajú žiadne, alebo len základné skúsenosti a znalosti o finančných trhoch a nástrojoch a uprednostňujú ochranu kapitálu pred maximalizáciou výnosu alebo pre skúsenejších investorov, ktorí majú v úmysle realizovať investičné ciele Fondu. Fond nemusí byť vhodný pre investorov, ktorí plánujú použiť svoje investované prostriedky v lehote kratšej ako 1 rok. Preferované zahájenie vydávania podielových listov Fondu je v 3. – 4. kvartály 2023.

- Finančné trhy ovplyvnil v marci 2023 krach 16. najväčšej americkej banky z pohľadu aktív - Silicon Valley Bank (SVB). Banka sa ocitla v problémoch kvôli nedostatku likvidity, zaznamenala výbery vkladov vo výške desiatok miliárd USD denne a bola následne uzatvorená, pričom správa prešla pod Federálnu spoločnosť pre poistenie vkladov. Išlo sa o druhý najväčší krach retailovej banky v USA, čo vyvolalo obavy týkajúce sa zdravia bankového sektora a toho, či sa súčasná situácia nepodobá finančnej kríze z roku 2008.

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

4.20 Schválenie účtovnej uzávierky

Táto účtovná závierka bola podpísaná a schválená na vydanie 25. apríla 2023.

V mene predstavenstva podpísali:



Ing. Jakub Rosa
Predseda predstavenstva



Ing. Andrea Halmová
podpredseda predstavenstva