

PARTNERS

Asset Management

**Polročná správa o hospodárení
správcovskej spoločnosti s vlastným majetkom
k 30.06.2023**

podľa § 187 zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní
v znení neskorších predpisov

PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.
Einsteinova 24, 851 01 Bratislava – mestská časť Petržalka
zapísaná v registri Mestského súdu Bratislava III, v oddiele Sa, vo vložke 7098/B
IČO: 53068351

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s vlastným majetkom k 30.06.2023

Obsah

| | |
|--|---|
| 1. Stav majetku..... | 3 |
| 2. Porovnanie troch posledných porovnateľných účtovných období v štruktúre súvahy a výkazu ziskov a strát podľa stavu ku koncu porovnateľného účtovného obdobia. | 3 |
| 3. Údaje o hodnote záväzkov správcovskej spoločnosti z vlastnej činnosti..... | 4 |
| 4. Údaje o členstve členov predstavenstva, dozornej rady a zamestnancov správcovskej spoločnosti v štatutárnych orgánoch alebo dozorných radách iných obchodných spoločností alebo o ich účasti na podnikaní iných obchodných spoločností..... | 5 |
| 5. Zoznam osôb s kvalifikovanou účasťou na správcovskej spoločnosti..... | 6 |
| Príloha č.1 – Priebežná individuálna účtovná závierka k 30.06.2023..... | 7 |

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s vlastným majetkom k 30.06.2023

1. Stav majetku

| Stav majetku | 30.06.2023 (v EUR) |
|--------------------------|-----------------------|
| a. Cenné papiere | - |
| 1. Akcie | - |
| 2. Dlhopisy | - |
| 3. Iné cenné papiere | - |
| b. Účty v bankách | 792 825 |
| 1. Bežný účet | 392 825 |
| 2. Vkladové účty | 400 000 |
| c. Iný majetok | 513 588 |
| d. Závazky | 340 285 |
| e. Čistá hodnota majetku | 966 128 |

2. Porovnanie troch posledných porovnateľných účtovných období v štruktúre súvahy a výkazu ziskov a strát podľa stavu ku koncu porovnateľného účtovného obdobia.

| Výkaz o finančnej situácii | 30.06.2023 (v EUR) | 31.12.2022 (v EUR) | 31.12.2021 (v EUR) |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Aktíva | | | |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | 793 037 | 452 023 | 317 516 |
| Dlhodobý nehmotný majetok | 165 357 | 186 693 | 226 124 |
| Dlhodobý hmotný majetok | 253 473 | 25 047 | 10 383 |
| Ostatné aktíva | 84 893 | 76 605 | 9 810 |
| Odložená daňová pohľadávka | 9 653 | 9 653 | 26 406 |
| Aktíva spolu | 1 306 413 | 750 021 | 590 239 |
| Vlastné imanie a záväzky | | | |
| Záväzky | | | |
| Obchodné záväzky | 37 591 | 22 742 | 120 647 |
| Záväzky z dane z príjmov | 0 | 13 081 | - |
| Ostatné záväzky | 302 694 | 97 316 | 46 483 |
| Prijaté pôžičky | - | - | 175 000 |
| Záväzky spolu | 340 285 | 133 139 | 342 130 |
| Vlastné imanie | | | |
| Základné imanie | 300 000 | 300 000 | 125 000 |
| Emisné ážio | 17 500 | 17 500 | - |
| Zákonný rezervný fond | 30 127 | 12 500 | 12 500 |

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s vlastným majetkom k 30.06.2023

| Výkaz o finančnej situácii | 30.06.2023 (v EUR) | 31.12.2022 (v EUR) | 31.12.2021 (v EUR) |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kapitálový fond | 375 000 | 375 000 | 375 000 |
| Nerozdelený zisk / strata z minulých rokov | (107 745) | (264 391) | (8 494) |
| Zisk / strata bežného účtovného obdobia | 351 246 | 176 273 | (255 897) |
| Vlastné imanie spolu | 966 128 | 616 882 | 248 109 |
| Vlastné imanie a záväzky spolu | 1 306 413 | 750 021 | 590 239 |

| Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku | 30.06.2023 (v EUR) | 30.06.2022 (v EUR) | 30.06.2021 (v EUR) |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Úrokové výnosy | 2 177 | 0 | - |
| Úrokové náklady | (3 295) | (1 154) | (424) |
| Čisté úrokové výnosy | (1 118) | (1 154) | (424) |
| Výnosy z poplatkov a provízií | 934 192 | 759 054 | - |
| Náklady na poplatky a provízie | (250 460) | (378 561) | (149) |
| Čistý zisk / (strata) z poplatkov a provízií | 683 732 | 380 493 | (149) |
| Čistý zisk / (strata) z devízových operácií | (331) | - | - |
| Všeobecné prevádzkové náklady | (302 378) | (281 452) | (106 446) |
| Ostatné prevádzkové výnosy / (náklady) | (28 659) | (3 978) | (350) |
| Zisk pred zdanením | 351 246 | 93 909 | (107 368) |
| Daň z príjmov | 0 | 0 | 0 |
| Zisk po zdanení | 351 246 | 93 909 | (107 368) |

3. Údaje o hodnote záväzkov správcovskej spoločnosti z vlastnej činnosti.

| Záväzky | K 30.06.2023 (v EUR) |
|-----------------------------------|-------------------------|
| Obchodné záväzky | 37 591 |
| Záväzky z dane z príjmov | 0 |
| Záväzok z nevyplatených miezd | 14 290 |
| Nevyčerpané dovolenky | 2 081 |
| Ostatné záväzky voči zamestnancom | 5 |
| Záväzky voči poisťovniam | 10 035 |
| Daň z príjmov fyzických osôb | 3 338 |
| Rezerva na audit | 0 |
| Rezerva na provízie | 24 173 |
| Záväzky z prenájmov | 239 462 |

Polročná správa o hospodárení
správcovskej spoločnosti s vlastným majetkom k 30.06.2023

| | |
|--|----------------|
| Sociálny fond | 2 911 |
| Výdavky budúcich období | 56 |
| Ostatné záväzky | 6 343 |
| Záväzky správcovskej spoločnosti celkom | 340 285 |

4. Údaje o členstve členov predstavenstva, dozornej rady a zamestnancov správcovskej spoločnosti v štatutárnych orgánoch alebo dozorných radách iných obchodných spoločností alebo o ich účasti na podnikaní iných obchodných spoločností.

Členovia predstavenstva, dozornej rady a zamestnanci správcovskej spoločnosti, ktorí sú členmi štatutárnych orgánov alebo dozorných rád iných obchodných spoločností, alebo majú účasť na podnikaní iných obchodných spoločností:

| | |
|------------------------------------|---|
| <i>Mgr. Martin Čája</i> | člen predstavenstva PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s. |
| PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s. | člen predstavenstva |
| <i>Ján Müller</i> | člen dozornej rady PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s. |
| PARTNERS FOR YOU, a. s. | člen dozornej rady |
| PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s. | predseda predstavenstva |
| PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s. | člen dozornej rady |
| PARTNERS poisťovňa, a.s. | člen predstavenstva |
| <i>Ing. Pavol Šulej</i> | člen dozornej rady PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s. |
| Gemini poisťovacie služby, a.s. | člen dozornej rady |
| PARTNERS FOR YOU, a. s. | člen dozornej rady |
| PARTNERS PS, s.r.o. | konateľ |
| PARTNERS poisťovňa, a.s. | člen dozornej rady |
| <i>Ing. Jozef Bartánus</i> | člen dozornej rady PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s. |
| PARTNERS GROUP SK s.r.o. | konateľ |
| PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s. | člen dozornej rady |
| PARTNERS GLOBE, s.r.o. | konateľ |
| PARTNERS poisťovňa, a.s. | člen predstavenstva |
| PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s. | člen predstavenstva |

| | |
|-----------------------------------|--|
| <i>Ing. Silvia Karcolová, MBA</i> | člen dozornej rady PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s. |
| PARTNERS poisťovňa, a.s. | člen dozornej rady |
| <i>Ing. Pavel Gašpar</i> | zamestnanec PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s. |
| PARTNERS poisťovňa, a.s. | podpredsa predstavenstva |

5. Zoznam osôb s kvalifikovanou účasťou na správcovskej spoločnosti

| Kvalifikovaná účasť | v EUR | v % |
|----------------------------------|---------|-----|
| PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s. | 153 000 | 51 |
| PARTNERS FOR YOU, a. s. | 147 000 | 49 |

Všetky údaje uvedené v tejto polročnej správe o hospodárení správcovskej spoločnosti s vlastným majetkom sú úplné, pravdivé a vecne správne.

Príloha č.1 – Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30.06.2023

**Priebežná individuálna účtovná zvierka
k 30.06.2023**

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

Priebežná individuálna účtovná zvierka
k 30. júnu 2023
pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo v znení prijatom
Európskou úniou

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

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2023

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 priebežnej individuálnej účtovnej zavierke k 30. júnu 2023 | 7 |

Výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2023

| (v EUR) | Pozn. | 30.06.2023 | 31.12.2022 |
|--|-------|------------------|----------------|
| Aktíva | | | |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | 4.1 | 793 037 | 452 023 |
| Dlhodobý nehmotný majetok | 4.2 | 165 357 | 186 693 |
| Dlhodobý hmotný majetok | 4.3 | 253 473 | 25 047 |
| Odložená daňová pohľadávka | 4.13 | 9 653 | 9 653 |
| Ostatné aktíva | 4.4 | 84 893 | 76 605 |
| Aktíva spolu | | 1 306 413 | 750 021 |
| Vlastné imanie a záväzky | | | |
| Záväzky | | | |
| Obchodné záväzky | 4.5 | 37 591 | 22 742 |
| Záväzky z dane z príjmov | 4.13 | 0 | 13 081 |
| Ostatné záväzky | 4.6 | 302 694 | 97 316 |
| Záväzky spolu | | 340 285 | 133 139 |
| Vlastné imanie | | | |
| Základné imanie | 4.7 | 300 000 | 300 000 |
| Emisné ážio | 4.7 | 17 500 | 17 500 |
| Zákonný rezervný fond | 4.7 | 30 127 | 12 500 |
| Kapitálový fond | 4.7 | 375 000 | 375 000 |
| Nerozdelený zisk / strata z minulých rokov | | (107 745) | (264 391) |
| Zisk/strata bežného účtovného obdobia | | 351 246 | 176 273 |
| Vlastné imanie spolu | | 966 128 | 616 882 |
| Vlastné imanie a záväzky spolu | | 1 306 413 | 750 021 |

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

Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku za 1. polrok končiaci sa 30. júna 2023

| (v EUR) | Pozn. | 30.06.2023 | 30.06.2022 |
|--|-------|------------|------------|
| Úrokové výnosy | | 2 177 | 0 |
| Úrokové náklady | | (3 295) | (1 154) |
| Čisté náklady z úrokov | 4.8 | (1 118) | (1 154) |
| Výnosy z poplatkov a provízií | | 934 192 | 759 054 |
| Náklady na poplatky a provízie | | (250 460) | (378 561) |
| Čistý zisk/(strata) z poplatkov a provízií | 4.9 | 683 732 | 380 493 |
| Čistý zisk/(strata) z devízových operácií | 4.10 | (331) | 0 |
| Všeobecné prevádzkové náklady | 4.11 | (302 378) | (281 452) |
| Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady) | 4.12 | (28 659) | (3 978) |
| Zisk pred zdanením | | 351 246 | 93 909 |
| Daň z príjmov | 4.13 | 0 | 0 |
| Zisk po zdanení | | 351 246 | 93 909 |

Správcovská spoločnosť nevykázala k 30.06.2023 ostatný komplexný zisk alebo stratu.

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

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 1. polrok končiaci sa 30. júna 2023

| (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 | - | - | - | - | 93 909 | 93 909 |
| Stav k 30. júnu 2022 | 300 000 | 17 500 | 12 500 | 375 000 | (170 482) | 534 518 |
| Stav k 31. decembru 2022 | 300 000 | 17 500 | 12 500 | 375 000 | (88 118) | 616 882 |
| Tvorba sociálneho fondu | - | - | - | - | (2 000) | (2 000) |
| Zvýšenie zákonného rezervného fondu | - | - | 17 627 | - | (17 627) | - |
| Zisk/(Strata) bežného obdobia | - | - | - | - | 351 246 | 351 246 |
| Stav k 30. júnu 2023 | 300 000 | 17 500 | 30 127 | 375 000 | 243 501 | 966 128 |

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

Výkaz peňažných tokov za 1. polrok končiaci sa 30. júna 2023

| (v EUR) | 30.06.2023 | 30.06.2022 |
|--|-----------------|-----------------|
| Peňažné toky z prevádzkovej činnosti | | |
| Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením (+/-) | 351 246 | 93 909 |
| Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmu | 21 677 | (17 104) |
| Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku (+) | 41 834 | 16 864 |
| Zmena stavu rezerv (+/-) | (16 625) | 23 306 |
| Zmena stavu časového rozlíšenia nákladov a výnosov (+/-) | (4 650) | (58 428) |
| Úroky účtované do výnosov (-) | (2 171) | - |
| Úroky účtované do nákladov (+) | 3 295 | 1 154 |
| Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti | 372 923 | 76 805 |
| Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (+/-) | (12 440) | 90 |
| Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-) | 22 352 | (102 828) |
| Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-) | 382 835 | (25 933) |
| Zaplatené dane | (13 438) | - |
| Výdavky na zaplatené úroky (-) | (3 335) | (1 719) |
| Prijaté úroky (+) | 1 883 | - |
| Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti | 367 945 | (27 652) |
| | | |
| Peňažné toky z investičnej činnosti | | |
| Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku (-) | (15 505) | (1 123) |
| Čisté peňažné toky z investičnej činnosti | (15 505) | (1 123) |
| | | |
| Peňažné toky z finančnej činnosti | | |
| Príjmy z vydania akcií (+) | - | 192 500 |
| Lízingové splátky – istina (-) | (11 426) | (5 450) |
| Zaplatenie pôžičky | - | (175 000) |
| Čisté peňažné toky z finančnej činnosti | (11 426) | 12 050 |
| | | |
| Čisté zvýšenie alebo zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (+/-) | 341 014 | (16 725) |
| Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia | 452 023 | 317 516 |
| Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia | 793 037 | 300 791 |

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

Poznámky k priebežnej individuálnej účtovnej závierke k 30. júnu 2023

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

Správcovská spoločnosť PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s. (ďalej len „správcovská spoločnosť“) so sídlom Einsteinova 24, 851 01 Bratislava – mestská časť Petržalka, IČO 53068351, DIČ 2121257589, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, 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 povinností pri správe majetku alternatívneho investičného fondu a zahraničného alternatívneho investičného fondu, správa zaradení, činnosti správy nehnuteľnosti, 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.

Národná banka Slovenska udelila spoločnosti dňa 24.4.2023 povolenie na vytvorenie verejného špeciálneho fondu s názvom PARTNERS Fond krátkodobých investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.. Skrátený názov fondu je PARTNERS Fond krátkodobých investícií (ďalej len „fond“). Verejný špeciálny fond má formu otvoreného podielového fondu a je vytvorený na dobu neurčitú. Rozhodnutie č. sp.: NBS1-000-081-960 k č.z. 100-000-502-303 nadobudlo právoplatnosť dňa 12.5.2023. Spoločnosť predpokladá zahájenie vydávania podielových listov v 3. kvartáli 2023.

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 Mestského súdu Bratislava III, 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.

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

Priebežná individuálna účtovná závierka k 30. júnu 2023

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

Konsolidovaná účtovná závierka materskej spoločnosti PARTNERS GROUP HOLDING SK, a.s. v súlade s IFRS vypracovaná k 31. marcu 2023 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 8.6.2023 riadnu účtovnú závierku za rok 2022 a rozdelenie zisku za rok 2022.

Členovia predstavenstva správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2023:

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

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2023:

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

Informácie o podielovom fonde

Správcovská spoločnosť spravuje k 30. júnu 2023 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 30. júnu 2023 vo výške 102 628 666,- EUR (k 31. decembru 2022 83 596 835,- 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 zvierka správcovskej spoločnosti za obdobie končiace sa 30. júna 2023 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 zvierku 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 zvierka správcovskej spoločnosti k 30.06.2023 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 Ukrajinu na schopnosť spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

Táto účtovná zvierka 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 zvierka bola vypracovaná na základe ocenenia v historických cenách.

Hodnoty položiek účtovnej zvierky 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 2023, alebo skôr.

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

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

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 zvierku spoločnosti.

| IAS/IFRS/IFRIC | Názov | Platné pre účtovné obdobie začínajúce k alebo po dátume |
|----------------|---|---|
| IFRS 3 | Dotatky k IFRS 3 Podnikové kombinácie (vydané 14.mája 2020) | 1. januára 2022 |

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

Priebežná individuálna účtovná závierka k 30. júnu 2023

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

| | | |
|-----------------|---|----------------|
| IAS 16 | Dodatky k IAS 16 Nehnutelnosti, 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 |
| Budovy | 40 rokov | 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 nájomov 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 lízinguov hneď na začiatku, aj keď nájomca platí konštantné ročné nájomné. Pre ocenenie záväzkov z nájmu (určenie súčasnej hodnoty lízingových platieb), ktoré boli predtým vykazané 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 vykazané 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 zvierky 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 30. júnu 2023 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

$ZodpIS = HMTt * ZodpIS \% * D/DR$, 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,

ZodpIS % - 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

$ModpIS = \max(0; ((AHPt / Hpmax - 1) * (HMTt * ModpIS \%)))$, kde

ModpIS – 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,

ModpIS % - 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 30. júnu 2023 a k 31. decembru 2022 takáto:

| (v EUR) | 30.06.2023 | 31.12.2022 |
|-------------------------------|------------|------------|
| Bežné účty | 392 825 | 451 803 |
| Pokladnica | 212 | 220 |
| Krátkodobé termínované vklady | 400 000 | - |
| Spolu | 793 037 | 452 023 |

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

Priebežná individuálna účtovná závierka k 30. júnu 2023

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

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

4.2 Dlhodobý nehmotný majetok

Zhrnutie pohybov dlhodobého nehmotného majetku počas roka 2023:

| (v EUR) | Stav k 01.01.2023 | Prírastky | Úbytky | Presuny | Zostatok k 30.06.2023 |
|---------------------------------------|----------------------|-----------------|----------|----------|--------------------------|
| Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok | - | - | - | - | - |
| Softvér | 217 446 | 7 907 | - | - | 225 353 |
| Ostatný nehmotný majetok | 9 408 | - | - | - | 9 408 |
| Obstarávacia cena spolu | 226 854 | 7 907 | - | - | 234 761 |
| Oprávky Softvér | (36 241) | (27 675) | - | - | (63 916) |
| Oprávky Ostatný nehmotný majetok | (3 920) | (1 568) | - | - | (5 488) |
| Oprávky spolu | (40 161) | (29 243) | - | - | (69 404) |
| Zostatková hodnota | 186 693 | (21 336) | - | - | 165 357 |

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 2022:

| (v EUR) | Stav k 01.01.2022 | Prírastky | Úbytky | Presuny | Zostatok k 30.06.2022 |
|---------------------------------------|----------------------|-----------------|----------|-----------|--------------------------|
| Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok | 217 500 | - | - | (217 446) | 54 |
| Softvér | - | - | - | 217 446 | 217 446 |
| Ostatný nehmotný majetok | 9 408 | - | - | - | 9 408 |
| Obstarávacia cena spolu | 226 908 | - | - | - | 226 908 |
| Oprávky Softvér | - | (9 060) | - | - | (9 060) |
| Oprávky Ostatný nehmotný majetok | (784) | (1 568) | - | - | (2 352) |
| Oprávky spolu | (784) | (10 628) | - | - | (11 412) |
| Zostatková hodnota | 226 124 | (10 628) | - | - | 215 496 |

4.3 Dlhodobý hmotný majetok

Zhrnutie pohybov dlhodobého hmotného majetku počas roka 2023:

| (v EUR) | Stav k 01.01.2023 | Prírastky | Úbytky | Zostatok k 30.06.2023 |
|--|----------------------|----------------|-----------------|--------------------------|
| Kancelárie a parkovacie miesta - právo na užívanie | 14 559 | 233 419 | (14 559) | 233 419 |
| Dopravné prostriedky - právo na užívanie | 30 864 | - | - | 30 864 |
| Budovy | - | 7 598 | - | 7 598 |
| Obstarávacia cena spolu | 45 423 | 241 018 | (14 559) | 271 882 |
| Oprávky Kancelárie a parkovacie miesta - právo na užívanie | (13 947) | (8 717) | 14 559 | (8 105) |
| Oprávky Dopravné prostriedky - právo na užívanie | (6 430) | (3 858) | - | (10 288) |

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

Priebežná individuálna účtovná závierka k 30. júnu 2023

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

| (v EUR) | Stav k 01.01.2023 | Prírastky | Úbytky | Zostatok k 30.06.2023 |
|--------------------|----------------------|-----------|--------|--------------------------|
| Oprávky Budovy | - | (16) | - | (16) |
| Oprávky spolu | (20 377) | (12 591) | 14 559 | (18 409) |
| Zostatková hodnota | 25 047 | 228 426 | - | 253 473 |

Zhrnutie pohybov dlhodobého hmotného majetku počas roka 2022:

| (v EUR) | Stav k 01.01.2022 | Prírastky | Úbytky | Zostatok k 30.06.2022 |
|--|----------------------|-----------|--------|--------------------------|
| Kancelárie a parkovacie miesta - právo na užívanie | 16 969 | - | - | 16 969 |
| Dopravné prostriedky - právo na užívanie | - | 30 864 | - | 30 864 |
| Obstarávacia cena spolu | 16 969 | 30 864 | - | 47 833 |
| Oprávky Kancelárie a parkovacie miesta - právo na užívanie | (6 586) | (3 664) | - | (10 250) |
| Oprávky Dopravné prostriedky - právo na užívanie | - | (2 572) | - | (2 572) |
| Oprávky spolu | (6 586) | (6 236) | - | (12 822) |
| Zostatková hodnota | 10 383 | 24 628 | - | 35 011 |

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

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) | 30.06.2023 | 31.12.2022 |
|------------------------------|------------|------------|
| Iné pohľadávky | 42 | 7 511 |
| Prevádzkové preddavky | 13 480 | 2 400 |
| Náklady budúcich období | 9 433 | 1 274 |
| Príjmy budúcich období | 61 500 | 64 992 |
| Pohľadávky voči zamestnancom | 438 | 428 |
| Spolu | 84 893 | 76 605 |

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

Položka „Náklady budúcich období“ predstavuje najmä nájom priestorov.

4.5 Obchodné záväzky

| (v EUR) | 30.06.2023 | 31.12.2022 |
|------------------|------------|------------|
| Obchodné záväzky | 37 591 | 22 742 |
| Spolu | 37 591 | 22 742 |

V rámci obchodných záväzkov boli k 30.06.2023 vykázané finančné záväzky – zo sprostredkovania vo výške 18 177,- EUR.

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

Priebežná individuálna účtovná závierka k 30. júnu 2023

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

4.6 Ostatné záväzky

| (v EUR) | 30.06.2023 | 31.12.2022 |
|-----------------------------------|----------------|---------------|
| Závazok z nevyplatených miezd | 14 290 | 11 556 |
| Nevyčerpané dovolenky | 2 081 | 10 156 |
| Ostatné záväzky voči zamestnancom | 5 | 61 |
| Záväzky voči poisťovňam | 10 035 | 8 277 |
| Daň z príjmov fyzických osôb | 3 338 | 2 716 |
| Rezerva na audit | - | 4 914 |
| Rezerva na provízie | 24 173 | 28 305 |
| Záväzky z prenájmu | 239 462 | 24 979 |
| Sociálny fond | 2 911 | 483 |
| Výdavky budúcich období | 56 | 39 |
| Ostatné záväzky | 6 343 | 5 830 |
| Spolu | 302 694 | 97 316 |

Štruktúra záväzkov podľa lehoty splatnosti je k 30.06.2023 a k 31.12.2022 nasledovná:

| (v EUR) | 30.06.2023 | 31.12.2022 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Záväzky do lehoty splatnosti | 340 285 | 132 792 |
| Záväzky po lehote splatnosti | - | 347 |
| Spolu | 340 285 | 133 139 |

| (v EUR) | 30.06.2023 | 31.12.2022 |
|---|----------------|----------------|
| Záväzky s lehotou splatnosti do 1 roka | 125 813 | 116 103 |
| Záväzky s lehotou splatnosti od 1 roka do 5 rokov | 214 472 | 17 036 |
| Spolu | 340 285 | 133 139 |

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu:

| (v EUR) | 2023 | 2022 |
|--------------------------------|-------|-------|
| Stav k 1.1. | 483 | 576 |
| Tvorba sociálneho fondu | 3 034 | 1 127 |
| Použitie sociálneho fondu | 606 | 1 220 |
| Stav k 30.06.2023 a 31.12.2022 | 2 911 | 483 |

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

4.7 Vlastné imanie

Základné imanie správcovskej spoločnosti pozostáva k 30. júnu 2023 z 300 akcií (k 31. decembru 2022 z 300 akcií), pričom nominálna hodnota jednej akcie je 1 000,00 EUR (k 31. decembru 2022 bola 1 000,00 EUR). Základné imanie je splatené v plnej výške.

Emisné ážio vo výške 17 500,- EUR (k 31. decembru 2022 17 500,- EUR) predstavuje rozdiel medzi emisným kurzom upísaných akcií a ich menovitou hodnotou.

K 30. júnu 2023 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% |

K 31. decembru 2022 bola 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% |

Zákonný rezervný fond k 31. decembru 2022 vo výške 12 500,- EUR vytvorený pri založení spoločnosti bol navýšený o povinný prídel z čistého zisku spoločnosti k 30. júnu 2023 na výšku 30 127,- EUR.

Kapitálové fondy ako vklady akcionárov boli k 30. júnu 2023 vo výške 375 000,- EUR.

4.8 Čisté náklady z úrokov

| (v EUR) | 2023 | | 2022 | |
|------------------------------------|--------------|----------------|----------|----------------|
| | Výnosy | Náklady | Výnosy | Náklady |
| Úrokové a podobné výnosy/(náklady) | 2 177 | (3 295) | - | (1 154) |
| Spolu | 2 177 | (3 295) | - | (1 154) |
| Čisté náklady z úrokov | | (1 118) | | (1 154) |

Úrokové a podobné výnosy predstavujú úroky z termínovaných vkladov.
 Úrokové a podobné náklady predstavujú úroky z prenájmu budovy, parkovacích miest, dopravného prostriedku a v roku 2022 aj úroky z prijatej pôžičky.

4.9 Čistý zisk/(strata) z poplatkov a provízií

Správcovská spoločnosť mala v roku 2023 a 2022 tieto výnosy a náklady z poplatkov a provízií:

| (v EUR) | 2023 | | 2022 | |
|---|----------------|------------------|----------------|------------------|
| | Výnosy | Náklady | Výnosy | Náklady |
| Vstupné poplatky | 210 521 | - | 460 062 | - |
| Správa fondu | 467 443 | - | 298 992 | - |
| Výkonnostný poplatok | 256 228 | - | - | - |
| Provízie | - | (250 103) | - | (377 956) |
| Bankové poplatky | - | (357) | - | (605) |
| Spolu | 934 192 | (250 460) | 759 054 | (378 561) |
| Čistý zisk/(strata) z poplatkov a provízií | 683 732 | | 380 493 | |

4.10 Čistý zisk/strata z devízových operácií

| (v EUR) | 2023 | | 2022 | |
|---|--------|---------|--------|---------|
| | Výnosy | Náklady | Výnosy | Náklady |
| Zisk/(strata) z devízových operácií | - | (331) | - | - |
| Čistý zisk/(strata) z devízových operácií | | (331) | | - |

4.11 Všeobecné prevádzkové náklady

| (v EUR) | 2023 | 2022 |
|--|---------|---------|
| Osobné náklady | 153 423 | 104 484 |
| Mzdové náklady | 111 140 | 78 777 |
| Náklady na sociálne zabezpečenie | 39 465 | 28 163 |
| Ostatné sociálne náklady | 2 818 | 2 175 |
| Rezerva na nevyčerpanú dovolenku vrátane sociálneho zabezpečenia | - | (4 631) |
| Ostatné všeobecné prevádzkové náklady | 148 955 | 176 968 |
| Pohonné hmoty | 887 | 491 |
| Spotreba materiálu | 317 | - |
| Drobný hmotný a nehmotný majetok | 6 802 | - |
| Služby | 93 149 | 72 316 |
| z toho: IT služby | 34 281 | 26 931 |
| nájomné | 3 760 | 1 277 |
| poradenstvo | 3 540 | 9 358 |
| účtovné a ekonomické služby | 4 184 | 8 136 |
| právne služby | 4 533 | 7 128 |
| grafické služby | 480 | 900 |
| eventy | 23 189 | - |
| riadenie rizík | - | 5 280 |
| compliance | 12 618 | 10 190 |
| ostatné služby | 6 564 | 3 116 |
| Rezerva na provízie | - | 82 190 |
| Odpisy dlhodobého hmotného majetku | 12 591 | 6 236 |
| Odpisy dlhodobého nehmotného majetku | 29 243 | 10 628 |
| Dane a poplatky | 5 966 | 5 107 |
| Spolu | 302 378 | 281 452 |

K 30. júnu 2023 bol fyzický stav zamestnancov 10, z toho vedúci 3 (k 31.12.2022 8, z toho vedúci 3).

4.12 Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady)

| (v EUR) | 2023 | 2022 |
|-----------------------------|----------|---------|
| Neuplatnená DPH | (19 387) | - |
| Poistenie | (5 159) | (3 465) |
| Ostatné prevádzkové náklady | (4 113) | (513) |
| Spolu | (28 659) | (3 978) |

4.13 Daň z príjmu a odložená daň

Štruktúra dane z príjmu k 30. júnu 2023 a k 30. júnu 2022:

| (v EUR) | 2023 | 2022 |
|----------------------------------|------|------|
| Splatný daňový náklad | - | - |
| Odložený daňový (náklad) / výnos | - | - |
| Spoľu | - | - |

V roku 2023 (v roku 2022) je pre právnické osoby stanovená sadzba dane z príjmov 21 %.

Výpočet základu dane z príjmov právnických osôb k 30. júnu 2023 a 30. júnu 2022:

| (v EUR) | 2023 | 21% | 2022 | 21% |
|--|-----------|---------------|---------------|---------------|
| Hospodársky výsledok pred zdanením | 351 246 | 73 762 | 93 909 | 19 721 |
| Vplyv pripočítateľných položiek | 66 610 | 13 988 | 47 459 | 9 966 |
| Vplyv odpočítateľných položiek | (142 842) | (29 997) | (125 846) | (26 427) |
| Základ dane alebo daňová strata | | 57 753 | 15 522 | 3 260 |
| Splatná daň | | 57 753 | | 3 260 |
| Odložená daň | | (3 033) | | 9 521 |
| Daň z príjmov spoľu | | 54 720 | | 12 781 |

Štruktúra odloženej daňovej pohľadávky a daňového záväzku k 30. júnu 2023 a k 30. júnu 2022 a prehľad o zmenách v bežnom období:

| (v EUR) | 2023 |
|---|--------------|
| Odložený daňový (záväzok) / pohľadávka k 1. januáru 2023 | 9 653 |
| Účtované voči výkazu ziskov a strát v roku 2023 | - |
| Odložený daňový (záväzok) / pohľadávka k 30. júnu 2023 | 9 653 |

| (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 |

Správcovská spoločnosť vykázala odloženú daňovú pohľadávku k 30. júnu 2023 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. Umorevať 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 30. júnu 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 správcovskej 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 správcovskej 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 správcovskú 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 správcovskou spoločnosťou prevyšujúcej 250 000 000 EUR; táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 10 000 000 EUR, ak ide o správcovskú 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.

Správcovská 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 správcovskej spoločnosti splniť včas dohodnuté záväzky.

Zostatková doba splatnosti finančného majetku k 30. júnu 2023:

| (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 | 792 825 | - | - | - | - | 792 825 |
| Hotovosť | 212 | - | - | - | - | 212 |
| Ostatné aktíva | 75 460 | - | - | - | - | 75 460 |
| Celkom | 868 497 | - | - | - | - | 868 497 |

Položka „Ostatné aktíva“ je znížená o náklady budúcich období vo výške 9 433,- EUR.

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

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2023

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

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 finančných záväzkov k 30. júnu 2023:

| (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 | 37 591 | - | - | - | - | 37 591 |
| Záväzky z dane z príjmov | - | - | - | - | - | - |
| Ostatné záväzky | 60 296 | 4 124 | 23 803 | 74 418 | 140 053 | 302 694 |
| Celkom | 97 887 | 4 124 | 23 803 | 74 418 | 140 053 | 340 285 |

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 |

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 30. júnu 2023 významnú koncentráciu aktiv voči svojmu depozitárovi v podobe bežných bankových účtov a termínovaného vkladu v hodnote 792 825,- EUR, predstavujúci podiel na celkových aktívach spoločnosti 60,69% (2022: 451 803,- EUR, 60,24%).

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 dokumentácií 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:

- 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 30. júnu 2023:

| | <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>PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.</i> | <i>Spolu</i> |
| Aktíva | | | | | | |
| Ostatné aktíva | - | 61 206 | - | - | - | 61 206 |
| Aktíva spolu | - | 61 206 | - | - | - | 61 206 |
| Závazky | | | | | | |
| Obchodné záväzky | 31 558 | - | - | - | 150 | 31 708 |
| Závazky z nájmu IFRS16 | - | - | - | - | - | - |
| Nevyplatené mzdy | - | - | 7 992 | - | - | 7 992 |
| Závazky spolu | 31 558 | - | 7 992 | - | 150 | 39 700 |

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

Priebežná individuálna účtovná závierka k 30. júnu 2023

prípravená 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 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>PARTNERS 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 |
| Nevyplatené mzdy | - | - | 6 188 | - | - | 6 188 |
| Závazky spolu | 15 893 | - | 6 188 | - | 150 | 22 231 |

Štruktúra výnosov a nákladov správcovskej spoločnosti vo vzťahu k spriazneným stranám počas 1. polroka 2023:

| | <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 INVESTMENTS, 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 MANAGEMENT, správ. spol., a. s.</i> | <i>Manažment</i> | <i>Spolu</i> |
| Aktivácia dlhodobého hmotného majetku – IFRS16 (Right of use) | - | - | - | - | - | - | - |
| Úrokové náklady – IFRS16 | - | - | - | - | - | - | - |
| Úrokové náklady | - | - | - | - | - | - | - |
| Provízie | (250 103) | - | - | - | - | - | (250 103) |
| Všeobecné prevádzkové náklady | (19 409) | (500) | (1 966) | - | - | (63 600) | (85 475) |
| Výnosy zo vstupných poplatkov | - | - | - | - | 210 521 | - | 210 521 |
| Výnosy za správu fondu | - | - | - | - | 723 671 | - | 723 671 |

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

Priebežná individuálna účtovná závierka k 30. júnu 2023

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 1. polroka 2022:

| (v EUR) | Sesterská spoločnosť | | | Akcionár | Spravovaný fond | Manažment | Spolu |
|---|--------------------------|------------------------------------|------------------------|------------------------|---|-----------|-----------|
| | PARTNERS GROUP SK s.r.o. | PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s. | PARTNERS GLOBE, s.r.o. | Partners For You, a.s. | PARTNERS Fond realitných investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s. | | |
| Aktivácia dlhodobého hmotného majetku – IFRS16 (Right of use) | (19 489) | - | - | - | - | - | (19 489) |
| Úrokové náklady – IFRS16 | (94) | - | - | - | - | - | (94) |
| Úrokové náklady | - | - | - | (858) | - | - | (858) |
| Provízie | (460 146) | - | - | - | - | - | (460 146) |
| Všeobecné prevádzkové náklady | (15 737) | (800) | - | - | - | (54 000) | (70 537) |
| Výnosy zo vstupných poplatkov | - | - | - | - | 428 098 | - | 428 098 |
| Výnosy za správu fondu | - | - | - | - | 298 992 | - | 298 992 |

4.18 Nájom – IFRS 16

Spoločnosť má v nájme kancelárske priestory, parkovacie miesta na ulici Einsteinova v Bratislave a dopravný prostriedok pre zamestnancov. Nájomná zmluva kancelárií a parkovacích miest je uzatvorená na dobu určitú, do 31.1.2035, pre účely IFRS 16 je predpokladaná doba nájmu do 31.1.2035, 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:

| Lízingový záväzok | 30.06.2023 | 31.12.2022 |
|---------------------|------------|------------|
| Menej ako jeden rok | 24 991 | 7 943 |
| Jeden až päť rokov | 74 418 | 17 036 |
| Viac ako päť rokov | 140 053 | - |
| Spolu | 239 462 | 24 979 |

Nákladový úrok týkajúci sa záväzkov z nájmu vo výške 3 295,- 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 10 800,- EUR sú vykázané v rámci tokov z finančnej činnosti v prehľade peňažných tokov, platby za úroky týkajúce sa záväzkov z nájmu vo výške 3 335,- EUR sú vykázané v rámci tokov z prevádzkovej činnosti v prehľade peňažných tokov.

4.19 Udalosti po konci účtovného obdobia

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

- Finančné trhy aj napriek mnohým makroekonomickým a geopolitickým výzvam vsádzajú na ružovejšie zajtrajšky. Pokračujúci dezinflačný proces sa pretavil do poklesu globálnej miery inflácie, zvyšovanie úrokových sadzieb centrálnych bánk sa s najväčšou pravdepodobnosťou priblížilo k vrcholu, rastú nádeje na tzv. mäkké pristátie ekonomík bez výraznejšej recesie čomu dopomáha aj silný trh práce a firemná ziskovosť sa vyvíja do značnej miery v súlade s očakávaniami. Uvedené faktory sa v prvých šiestich mesiacoch roka 2023 pretavili do významného rastu väčšiny tried aktív.

Oddelenie riadenia investícií Spoločnosti priebežne monitoruje a vyhodnocuje vplyv vývoja finančných trhov na aktíva v majetku spravovaného fondu. Správcovská spoločnosť neeviduje žiadne dodatočné skutočnosti s významným rizikom, ktoré by mali vplyv na aktíva v spravovanom fonde, pričom predpokladá kontinuálne pokračovanie činnosti bez významných neistôt najmenej 12 mesiacov od dátumu vydania účtovnej zvierky.

4.20 Schválenie účtovnej uzávierky

Táto účtovná zvierka bola podpísaná a schválená na vydanie 10. augusta 2023.

V mene predstavenstva podpísali:



Ing. Jakub Rosa
Predseda predstavenstva

PARTNERS ASSET
MANAGEMENT, správ. spol., a.s.
Einsteinova 24, 851 01
Bratislava - mestská časť Petržalka
IČO: 53 068 351 DIČ: 2121257589
-1-



Ing. Andrea Halmová
podpredseda predstavenstva

