

PARTNERS

Asset Management

**Výročná správa
2023**

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

Príhovor predstavenstva Správcovskej spoločnosti

Vážení investori, obchodní partneri a akcionári,

dovoľte mi Vám v mene predstavenstva spoločnosti PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s. predložiť Výročnú správu spoločnosti za rok 2023.

Z pohľadu vývoja finančných trhov prinieslo ostatné obdobie pokračovanie v rýchlom a razantnom náraste úročenia v eurozóne na historické maximá. Finančné aktíva si prešli tzv. repricingom, kedy bohato nacenené aktíva z čias nízkych sadziieb museli reflektovať návrat k úrokovému normálu. Kým v dobrých časoch sa investori zameriavali primárne len na výnos, v bežných trhových podmienkach je čoraz väčší dôraz kladený aj na ďalší zo základných parametrov investovania a tým je podstupované riziko. Trhová anomália v podobe záporných sadziieb sa zrejme tak skoro nezopakuje a je dobré, že peniaze majú opäť hodnotu. Opäť začínajú platiť základné ekonomické poučky, čo ruka v ruke prináša dôraz na základné investičné princípy, dodržiavanie investičných horizontov a potrebu diverzifikácie investičného portfólia, ktoré je schopné sa popasovať s rôznymi trhovými podmienkami.

V rámci nami spravovaných fondov sa PARTNERS Fond realitných investícií popasoval s makroekonomickou situáciou na výbornú, kedy tlak vyššieho úročenia na valuácie nehnuteľností v dostatočnej miere kompenzovalo vyššie vybrané nájomné po aplikácii inflačných doložiek. Aj napriek mnohým krátkodobým protivetrom si komerčné nehnuteľnosti za ostatné roky svoju hodnotu udržali a potvrdili úlohu pevnej kotvy a diverzifikačného nástroja. Tí, ktorí kvalitné komerčné nehnuteľnosti zaradili k dlhopisom a akciám dosiahli za ostatné obdobie lepšiu výkonnosť pri nižšom riziku.

Z vyšších úrokových sadziieb profituje náš najnovší prírastok do rodiny fondov, ktorým je PARTNERS Fond krátkodobých investícií. Ide o najmenej rizikový produkt v našom portfóliu, investujúci do kvalitných a konzervatívnych nástrojov akými sú nástroje peňažného trhu, termínované vklady v bankách či korporátne a štátne dlhopisy v investičnom stupni s krátkou dobou splatnosti. PARTNERS Fond krátkodobých investícií vnímame ako vstupnú bránu do sveta investícií ideálnu pre investorov, ktorí preferujú stabilitu pred maximalizáciou výnosu a ich investičný horizont je krátkodobý.

Z pohľadu hospodárenia správcovskej spoločnosti môžeme konštatovať pokračovanie trendu rastu tržieb ako aj ziskovosti, čomu dopomáha najmä efektívna správa fondov. Čisté predaje presiahli v minulom roku 37 mil. EUR, pričom aktuálny majetok v správe prevyšuje úroveň 120 miliónov EUR. Tešíme sa, že atraktivita našich produktov sa pretavuje aj do nárastu počtu klientov, ktorých v uplynulom roku pribudlo viac než 3 000 na celkový počet vyše 8 000. Pozitívne hodnotíme najmä spokojnosť našich klientov a spolupracovníkov, ktorí podľa realizovaných prieskumov oceňujú najmä otvorenú a transparentnú komunikáciu, ktorá je o to viac kľúčová v menej priaznivých trhových podmienkach, ako aj produkty a službu, čo sa následne pretavuje do vernosti a ochoty odporučiť našu spoločnosť a jej produkty.

Naše ďalšie každodenné kroky budú smerovať v zmysle vízie spoločnosti k dosiahnutiu cieľa patriť medzi lídrov v oblasti poskytovania investičných služieb a zároveň prinášaniu tých najefektívnejších investičných riešení, ktoré svetové finančné trhy ponúkajú.

Na záver mi dovoľte poďakovať všetkým klientom a spolupracovníkom za prejavenu dôveru, ako aj tímu PARTNERS ASSET MANAGEMENT za ich odhodlanie a angažovanosť pri každodennej práci. Dosiahnuté výsledky a spätná väzba sú pre nás záväzkom neustále napredovať.

S úctou

V Bratislave dňa, 22.3.2024



Jakub Rosa
predseda predstavenstva

Obsah

Príhovor predstavenstva Správcovskej spoločnosti.....	2
1. Základné údaje o Správcovskej spoločnosti.....	5
2. Informácie o vývoji Správcovskej spoločnosti	6
3. Informácie o udalostiach osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa	6
4. Informácie o predpokladanom budúcom vývoji Správcovskej spoločnosti.....	7
5. Informácie o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja	7
6. Informácie o nadobúdaní vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky	7
7. Organizačné zložky v zahraničí	7
8. Návrh na vysporiadanie hospodárskeho výsledku za rok 2023	7
9. Informácie podľa § 20 ods.9 Zákona o účtovníctve	7
10. Kľúčové finančné ukazovatele	7
11. Kľúčové ukazovatele fondov	9
Príloha č.1 - Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2023 a Správa audítora k účtovnej závierke	10

1. Základné údaje o Správcovskej spoločnosti

PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s. (ďalej len „Správcovská spoločnosť“)	
IČO:	53 068 351
Sídlo:	Einsteinova 24, Bratislava - mestská časť Petržalka, 851 01
Telefón:	+421 2/32 002 736
Email:	info@partnersasset.sk
Vznik spoločnosti:	6.5.2020
Základné imanie:	300 000 EUR
Vlastné imanie:	945 089 EUR
Depozitár:	Slovenská sporiteľňa, a.s.
IČO Depozitára:	00 151 653
Audítor:	VGD SLOVAKIA s. r. o.
IČO Audítora:	36 254 339
Akcionári spoločnosti:	PARTNERS GROUP HOLDING, a. s. (51%) PARTNERS FOR YOU, a. s. (49%)

Predstavenstvo:

Ing. Jakub Rosa	predseda predstavenstva
Ing. Andrea Halmová	podpredseda predstavenstva
Mgr. Martin Čája	člen predstavenstva

Dozorná rada:

Ján Müller	predseda dozornej rady
Ing. Pavol Šulej	člen dozornej rady
Ing. Jozef Bartánus	člen dozornej rady
Ing. Silvia Karcolová, MBA	člen dozornej rady

2. Informácie o vývoji Správčovskej spoločnosti

Správčovská spoločnosť bola založená dňa 27. novembra 2019 a do obchodného registra bola zapísaná dňa 6. mája 2020.

Hlavnou činnosťou Správčovskej spoločnosti je vytváranie a spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov podľa §27 zákona č. 203/2011 Z.z. zákona o kolektívnom investovaní a v znení neskorších predpisov na základe povolenia Národnej banky Slovenska č. sp.: NBS1-000-044-808 k č.z.: 100-000-248-602 zo dňa 8. septembra 2020, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 14. septembra 2020.

Správčovská spoločnosť spravuje dva fondy:

- alternatívny investičný fond PARTNERS Fond realitných investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.. Tento verejný špeciálny fond nehnuteľností bol vytvorený ako otvorený fond na dobu neurčitú na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) č.z.: 100-000-305-816 k č.sp.: NBS1-000-055-822 o udelení povolenia na vytvorenie verejného špeciálneho fondu zo dňa 20.9.2021, ktoré nadobudlo účinnosť 22.9.2021 a
- alternatívny investičný fond PARTNERS Fond krátkodobých investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.. Tento verejný špeciálny fond cenných papierov bol vytvorený ako otvorený fond na dobu neurčitú na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) č.z.: 100-000-502-303 k č.sp.: NBS1-000-081-960 o udelení povolenia na vytvorenie verejného špeciálneho fondu zo dňa 24.4.2023, ktoré nadobudlo účinnosť 12.5.2023.

Majetok investorov je od Správčovskej spoločnosti oddelený a uschovaný u nezávislého depozitára, ktorý koná výlučne v záujme investorov. Depozitárom fondu je Slovenská sporiteľňa, a.s..

Správčovská spoločnosť ako účtovná jednotka nebola v roku 2023 vystavená žiadnym významným rizikám alebo neistotám, vyplývajúcim z jej vlastnej činnosti. Riziká sú uvedené v prílohe č. 1 tejto Výročnej správy - Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2023, v bode 4.18 „Riziká“.

Činnosť Správčovskej spoločnosti je v súlade s príslušnými zákonmi a neovplyvňuje negatívnym spôsobom životné prostredie. Správčovská spoločnosť nepredpokladá v súvislosti so svojou činnosťou možnosť negatívneho dopadu na zamestnanosť.

Správčovská spoločnosť zatiaľ nezohľadňuje nepriaznivé vplyvy svojich investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti, predstavujúce environmentálnu alebo sociálnu udalosť, príp. stav alebo udalosť príp. stav v oblasti riadenia a správy, ktoré by mohli mať skutočný alebo potenciálny zásadný negatívny vplyv na hodnotu investícií. Správčovská spoločnosť pri spravovaní alternatívnych investičných fondov nepresadzuje medzi ostatnými vlastnosťami environmentálne alebo sociálne vlastnosti alebo ich kombináciu.

3. Informácie o udalostiach osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa

K dátumu zostavenia tejto Výročnej správy nenastali žiadne iné udalosti ako tie, ktoré sú uvedené v prílohe č. 1 tejto Výročnej správy - Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2023, v bode 4.20 „Udalosti po konci účtovného obdobia“.

4. Informácie o predpokladanom budúcom vývoji Správcovskej spoločnosti

Správcovská spoločnosť predpokladá v roku 2024 nárast aktív v oboch spravovaných fodoch, verejnom špeciálnom fonde PARTNERS Fond realitných investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s. ako aj vo verejnom špeciálnom fonde PARTNERS Fond krátkodobých investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s..

5. Informácie o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Správcovská spoločnosť v roku 2023 nevynaložila žiadne náklady v oblasti výskumu a vývoja z dôvodu odlišného predmetu činnosti, nesúvisiaceho s uvedenou oblasťou.

6. Informácie o nadobúdaní vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky

Správcovská spoločnosť v roku 2023 nenadobudla žiadne vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie, ani dočasné listy a obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

7. Organizačné zložky v zahraničí

Správcovská spoločnosť nemá zriadenú organizačnú zložku v zahraničí.

8. Návrh na vysporiadanie hospodárskeho výsledku za rok 2023

Predstavenstvo Správcovskej spoločnosti navrhne valnému zhromaždeniu Správcovskej spoločnosti vysporiadať zisk Správcovskej spoločnosti vykázaný za rok 2023 po zdanení vo výške 330 207,11 EUR nasledovne:

- prídela do rezervného fondu vo výške 29 872,68 EUR,
- úhrada straty minulých rokov vo výške 107 745,64 EUR a
- preúčtovanie zostatku zisku vykazaného za rok 2023 po zdanení vo výške 192 588,79 EUR na nerozdelený zisk minulých rokov.

9. Informácie podľa § 20 ods.9 Zákona o účtovníctve

Spoločnosť je subjektom verejného záujmu, ale nezverejňuje informácie podľa § 20 ods. 9 Zákona o účtovníctve z dôvodu neprekročenia stanoveného počtu zamestnancov.

10. Kľúčové finančné ukazovatele

Výkaz o finančnej situácii	31.12.2023 (v EUR)
Aktíva	1 491 930
Závazky	546 841
Vlastné imanie	945 089

Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku	31.12.2023 (v EUR)
---	--------------------

Čistý zisk / strata z poplatkov a provízií	1 213 807
Všeobecné prevádzkové výnosy / náklady	(800 483)
Zisk po zdanení	330 207

11. Kľúčové ukazovatele fondov

PARTNERS Fond realitných investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.	k 15.decembru 2023 (v EUR)	k 31.decembru 2023 (v EUR)
Peňažné prostriedky	2 323 788	976 743
Investície	113 493 025	112 643 535
Pohľadávky	0	2 800 000
Závazky	2 352 239	998 944
Čistá hodnota majetku	113 464 574	115 421 333
Počet podielov v obehu	106 365 896	108 237 861
Aktuálna cena podielu	1,066738	1,066367

PARTNERS Fond krátkodobých investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.	k 26.decembru 2023 (v EUR)	k 31.decembru 2023 (v EUR)
Peňažné prostriedky	2 167 183	844 495
Investície	6 572 235	8 180 278
Pohľadávky	0	170
Závazky	2 139 528	826 219
Čistá hodnota majetku	6 599 890	8 198 724
Počet podielov v obehu	6 538 183	8 114 213
Aktuálna cena podielu	1,009438	1,010415

Príloha č.1 - Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2023 a Správa audítora k účtovnej závierke

**Účtovná závierka
za rok končiaci sa 31. decembra 2023
a
Správa audítora k účtovnej závierke**

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

Účtovná závierka za rok končiaci sa
31. decembra 2023
pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo v znení prijatom
Európskou úniou

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

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 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 účtovnej závierke k 31. decembru 2023.....	7

Výkaz o finančnej situácii

za rok končiaci sa 31. decembra 2023

(v EUR)	Pozn.	31.12.2023	31.12.2022
Aktíva			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	4.1	947 762	452 023
Dlhodobý nehmotný majetok	4.2	175 638	186 693
Dlhodobý hmotný majetok	4.3	232 599	25 047
Odložená daňová pohľadávka	4.13	27 511	9 653
Ostatné aktíva	4.4	108 420	76 605
Aktíva celkom		1 491 930	750 021
Vlastné imanie a záväzky			
Dlhodobé záväzky			
Záväzky z prenájmu	4.5	206 550	17 036
Dlhodobé rezervy	4.6	17 487	0
Dlhodobé záväzky celkom		224 037	17 036
Krátkodobé záväzky			
Obchodné záväzky	4.7	89 677	22 742
Záväzky z dane z príjmov	4.15	80 012	13 081
Záväzky z prenájmu	4.5	13 555	7 943
Rezervy	4.6	50 389	10 156
Ostatné záväzky	4.8	89 171	62 181
Krátkodobé záväzky celkom		322 804	116 103
Záväzky celkom		546 841	133 139
Vlastné imanie			
Základné imanie	4.9	300 000	300 000
Emisné ážio	4.9	17 500	17 500
Zákonný rezervný fond	4.9	30 127	12 500
Kapitálový fond	4.9	375 000	375 000
Nerozdelený zisk / strata z minulých rokov	4.9	(107 745)	(264 391)
Zisk/strata bežného účtovného obdobia		330 207	176 273
Vlastné imanie celkom		945 089	616 882
Vlastné imanie a záväzky celkom		1 491 930	750 021

Poznámky na stranách 7 až 27 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2023

(v EUR)	Pozn.	31.12.2023	31.12.2022
Úrokové výnosy		10 610	
Úrokové náklady		(7 106)	(1 392)
Čistý zisk/(strata) z úrokov	4.10	3 504	(1 392)
Výnosy z poplatkov a provízií		1 733 566	1 603 868
Náklady na poplatky a provízie		(519 759)	(884 953)
Čistý zisk/(strata) z poplatkov a provízií	4.11	1 213 807	718 915
Čistý zisk / (strata) z devízových operácií	4.12	(372)	
Všeobecné prevádzkové náklady	4.13	(800 483)	(491 114)
Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady)	4.14	(15 539)	(20 302)
Zisk pred zdanením		400 917	206 107
Daň z príjmov	4.15	(70 710)	(29 834)
Zisk po zdanení		330 207	176 273

Správcovská spoločnosť nevykázala k 31.12.2023 ostatný komplexný zisk alebo stratu.

Poznámky na stranách 7 až 27 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

za rok končiaci sa 31. decembra 2023

(v EUR)	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Kapitálový fond	Nerozdelený zisk minulých období	Spolu
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	-	-	-	-	330 207	330 207
Stav k 31. decembru 2023	300 000	17 500	30 127	375 000	222 462	945 089

Poznámky na stranách 7 až 27 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov

za rok končiaci sa 31. decembra 2023

(v EUR)	Pozn.	31.12.2023	31.12.2022
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením (+/-)		400 917	206 107
Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmu		121 701	55 464
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku (+)		67 486	53 168
Zmena stavu rezerv (+/-)		57 719	904
Úroky účtované do výnosov (-)		(10 610)	-
Úroky účtované do nákladov (+)		7 106	1 392
Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti		522 618	261 571
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (+/-)		(31 812)	(66 795)
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)		91 877	(61 874)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-)		582 682	132 902
Prijaté úroky (+)		10 358	-
Výdavky na zaplatené úroky (-)		(7 106)	(1 966)
Výdavky na daň z príjmov (-/+)		(21 589)	-
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		564 597	130 936
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku (-)		(38 075)	(1 123)
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		(38 075)	(1 123)
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Príjmy z vydania akcií (+)		-	192 500
Lízingové splátky – istina (-)		(30 783)	(12 806)
Zaplatenie pôžičky		-	(175 000)
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		(30 783)	4 694
Čisté zvýšenie alebo zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (+/-)		495 739	134 507
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia	4.1	452 023	317 516
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia	4.1	947 762	452 023

Poznámky na stranách 7 až 27 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Poznámky k účtovnej závierke k 31. decembru 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 povinnosti 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.

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.

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

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2023

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

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 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 31. decembru 2023:

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

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2023:

Dozorná rada	
Predseda	Ján Müller
Člen	Ing. Pavol Šulej
Člen	Ing. Jozef Bartánus
Člen	Ing. Silvia Karclová, MBA

Informácie o podielovom fonde

Správcovská spoločnosť spravuje k 31. decembru 2023 dva otvorené podielové fondy (ďalej len „o.p.f.“) - PARTNERS Fond realitných investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a . s. a PARTNERS Fond krátkodobých investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s..

Názov fondu	Čistá hodnota majetku fondu k 31. decembru 2023	Čistá hodnota majetku fondu k 31. decembru 2022
PARTNERS Fond realitných investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a.s.	115 421 333	83 596 835
PARTNERS Fond krátkodobých investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.	8 198 724	-
Spolu	123 620 057	83 596 835

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 akumulárnym 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.

PARTNERS Fond krátkodobých investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s. (ďalej len „Fond“) bol vytvorený dňa 24.4.2023 a vydávanie podielových listov sa začalo 26. septembra 2023.

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.

Fond je akumulárnym 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 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 uvedenom v Predajnom prospekte a Kľúčových informáciách pre investorov a pri primeranej miere rizika v mene EUR.

Zameraním investičnej politiky fondu je investovať zhromaždené prostriedky fondu najmä, avšak nie len do vkladov na bežných účtoch a vkladových účtov, termínovaných vkladov v bankách, nástrojov peňažného trhu, dlhových cenných papierov, PL otvorených fondov, cenných papierov iných štandardných fondov, európskych štandardných fondov a cenných papierov otvorených špeciálnych fondov a zahraničných subjektov kolektívneho investovania ako aj iných prevoditeľných cenných papierov a investičných nástrojov v súlade so Zákonom a Štatútom. Pri výbere dlhových cenných papierov nie je fond obmedzený kategóriou emitenta, mierou modifikovanej durácie ani kreditným ratingom. Prevažná časť majetku fondu je denominovaná alebo menovo zabezpečená do meny EUR. Správcovská spoločnosť pri správe fondu nesleduje žiadny index ako referenčnú hodnotu a majetok fondu investuje pri zachovaní odbornej starostlivosti na základe vlastného uváženia.

2. ZÁKLAD ZOSTAVENIA INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovná závierka správcovskej spoločnosti za obdobie končiace sa 31. decembra 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)

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

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2023

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

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 31.12.2023 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 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 2023, 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 2023, avšak nemajú významný dopad na účtovnú závierku spoločnosti:

IAS/IFRS/IFRIC	Názov	Platné pre účtovné obdobie začínajúce k alebo po dátume
IFRS 17	Poistné zmluvy (vydaný 18. mája 2017), a dodatky – Prvé uplatnenie IFRS17 a IFRS9 – Porovnávacie informácie (vydané 9. decembra 2021)	1. januára 2023
IAS 1	Dodatky k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – zverejňovanie účtovných politík (vydané 12. februára 2021)	1. januára 2023
IAS 8	Dodatky k IAS 8 Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby – Definícia účtovných odhadov (vydané 12. februára 2021)	1. januára 2023
IAS 12	Dodatky k IAS 12 Dane z príjmov – Odložená daň týkajúca sa pohľadávok a záväzkov vyplývajúcich z jednej transakcie (vydané 7. mája 2021), Medzinárodná daňová reforma – Modelové pravidlá druhého piliera (vydané 23. mája 2023)	1. januára 2023

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

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2023

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

Štandardy, zmeny štandardov a interpretácie k existujúcim štandardom, ktoré boli vydané, ale sú platné až pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr. Niektoré z nich ešte neboli prijaté EÚ. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad týchto zmien na svoju účtovnú závierku:

IAS/IFRS/IFRIC	Názov	Platné pre účtovné obdobie začínajúce k alebo po dátume
IFRS 16	Dodatky k IFRS 16 Lízingy – Lízingový záväzok z transakcie predaja a spätného lízingu (vydané 22. septembra 2022) (vydané 18.mája 2017 a dodatky 25.júna 2020 a 9. decembra 2020)	1.januára 2024
IAS 1	Dodatky k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé (vydané 23. januára 2020) a Dlhodobé záväzky s kovenantmi (vydané 31. októbra 2022)	1.januára 2024
IAS 7 a IFRS 7	Dodatky k IAS 7 Výkazy peňažných tokoch a IFRS 7 Finančné nástroje – zverejňovanie – Dohody o platbách dodávateľom (vydané 25. mája 2023) – zatiaľ neprijaté EÚ	1.januára 2023
IAS 21	Dodatky k IAS 21 Vplyvy zmien kurzov cudzích mien – chýbajúca konvertibilita (vydané 15. augusta 2023) – zatiaľ neprijaté EÚ	1.januára 2023
IFRS 14	Účty časového rozlíšenia pri regulácií (vydané 30. januára 2014) – zatiaľ neprijaté EÚ	1.januára 2023

Spoločnosť neočakáva, že prijatie uvedených štandardov bude mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti v budúcich obdobiach.

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 nevyhoviteľné 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 termínovaných vkladoch 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 – 6	Metóda rovnomerných odpisov
Dopravné prostriedky	4	Metóda rovnomerných odpisov
Budovy v prenájme	12	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.

V bežnom období prehodnotila spoločnosť dobu odpisovania softvéru zo 4 na 6 rokov z dôvodu zrealizovania doby životnosti.

Vplyv zmeny doby odpisovania na výsledok hospodárenia je -20 677 EUR.

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 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 3,33 % 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 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.

Správcovská spoločnosť implementovala výnimku z IAS 12 a nevykazuje a nezverejňuje informácie o odložených daňových pohľadávkach a záväzkoch súvisiacich s daňami z príjmov podľa Pillar II.

Spoločnosť je 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 podielových fondov 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 fondov, ktoré 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, bankové poplatky a poplatky obchodníkom s cennými papiermi.

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

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

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2023

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

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 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 takáto:

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Bežné účty	447 399	451 803
Pokladnica	112	220
Krátkodobé termínované vklady	500 251	
Spolu	947 762	452 023

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

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 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.

Štruktúra termínovaných vkladov k 31.12.2023

Banka	Mena	Istina	Časovo rozlíšený úrok	Spolu	Úroková sadzba	splatnosť
Slovenská sporiteľňa	EUR	500 000	251	500 251	3,75%	25.01.2024
Spolu		500 000	251	500 251		

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 31.12.2023
Softvér	217 446	30 477	-	-	247 923
Ostatný nehmotný majetok	9 408	-	-	-	9 408
Obstarávacia cena spolu	226 854	30 477	-	-	257 331
Oprávky Softvér	(36 241)	(38 396)	-	-	(74 637)
Oprávky Ostatný nehmotný majetok	(3 920)	(3 136)	-	-	(7 056)
Oprávky spolu	(40 161)	(41 532)	-	-	(81 693)
Zostatková hodnota	186 693	(11 055)	-	-	175 638

Najvýznamnejšiu položku pri nehmotnom majetku predstavuje softvér, ktorý sa používa na ocenenie majetku v podielových fondoch, správu databázy klientov a riadenie rizika. Odhadovaná doba životnosti je v súlade s odpisovým plánom spoločnosti 6 rokov.

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
Obstarávacia cena spolu	226 908	-	(54)	-	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	(39 377)	(54)	-	186 693

4.3 Dlhodobý hmotný majetok

Zhrnutie pohybov dlhodobého hmotného majetku počas roka 2023:

(v EUR)	Stav k 01.01.2023	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 31.12.2023
Kancelárie a parkovacie miesta - právo na užívanie	14 559	225 909	(14 559)	225 909

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

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2023

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

Dopravné prostriedky – právo na užívanie	30 864	-	-	30 864
Technické zhodnotenie budovy	-	7 598	-	7 598
Obstarávacia cena spolu	45 423	233 507	(14 559)	264 371
Oprávky Kancelárie a parkovacie miesta - právo na užívanie	(13 947)	(17 869)	14 559	(17 257)
Oprávky Dopravné prostriedky – právo na užívanie	(6 430)	(7 716)	-	(14 146)
Oprávky technického zhodnotenia budovy	-	(369)	-	(369)
Oprávky spolu	(20 377)	(25 954)	14 559	(31 772)
Zostatková hodnota	25 046	207 553	-	232 599

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	-	(6 430)	-	(6 430)
Oprávky spolu	(6 586)	(13 791)	-	(20 377)
Zostatková hodnota	10 383	17 073	(2 410)	25 047

Pre právo na používanie majetku v nájme (right of use) vid' bod 4.5 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)	31.12.2023	31.12.2022
Iné pohľadávky	7 553	7 511
Prevádzkové preddavky	31 867	2 400
Náklady budúcich období	3 990	1 274
Príjmy budúcich období	64 263	64 992
Pohľadávky voči zamestnancom	747	428
Spolu	108 420	76 605

Položka „Príjmy budúcich období“ predstavuje pohľadávky správcovskej spoločnosti voči spravovaným otvoreným podielovým fondom z titulu správcovských a vstupných poplatkov.

4.5 Závazky z prenájmu

Spoločnosť má v nájme kancelárske priestory, parkovacie miesta na ulici Einsteinova 24 v Bratislave a dopravný prostriedok pre zamestnancov. Nájomná zmluva kancelárií a parkovacích miest je uzatvorená na dobu určitú, do 31.12.2035, pre účely IFRS 16 je predpokladaná doba nájmu do 31.12.2035, 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.

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

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2023

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

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

<i>Lízingový záväzok</i>	31.12.2023	31.12.2022
Menej ako jeden rok	13 555	7 943
Jeden až päť rokov	72 932	17 036
Viac ako päť rokov	133 618	-
Spolu	220 105	24 979

Prehľad transakcií súvisiacich s nájmom vykázaných vo výsledku hospodárenia je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

<i>(v EUR)</i>	31.12.2023
Nákladový úrok	7 106
Náklady na nájom drobného hmotného majetku	371

Nákladový úrok týkajúci sa záväzkov z nájmu vo výške 7 106,- 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 30 783,- EUR sú vykázané v rámci tokov z finančnej činnosti v prehľade peňažných tokov, platby za úroky týkajúce sa záväzkov z nájmu vo výške 7 106,- EUR sú vykázané v rámci tokov z prevádzkovej činnosti v prehľade peňažných tokov.

4.6 Rezervy

<i>(v EUR)</i>	31.12.2023	31.12.2022
Dlhodobé odmeny zamestnancom	17 487	
Dlhodobé rezervy celkom	17 487	
Nevyčerpané dovolenky	15 749	10 156
Krátkodobé odmeny zamestnancom	34 639	
Krátkodobé rezervy celkom	50 389	10 156
Spolu	67 876	10 156

<i>(v EUR)</i>	Rezerva na nevyčerpané dovolenky	Rezerva na odmeny
Stav k 1. januáru	10 156	
Tvorba rezervy	15 749	52 126
Použitie rezervy	10 156	
Zostatok k 31.12.2023	15 749	52 126
<i>Z toho dlhodobá časť</i>		17 487

Spoločnosť zaviedla v bežnom období novú zásadu odmeňovania zamestnancov v súlade s usmernením ESMA. Dlhodobé časti rezerv predstavujú odložené odmeny na obdobie troch rokov.

4.7 Obchodné záväzky

<i>(v EUR)</i>	31.12.2023	31.12.2022
Obchodné záväzky	89 677	22 742
Spolu	89 677	22 742

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

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2023

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

V rámci obchodných záväzkov sú k 31.12.2023 vykázané finančné záväzky – zo sprostredkovania vo výške 20 648,- EUR.

4.8 Ostatné záväzky

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Záväzok z nevyplatených miezd	17 342	11 556
Ostatné záväzky voči zamestnancom	85	61
Záväzky voči poisťovniam	12 243	8 277
Daň z príjmov fyzických osôb	4 184	2 716
Audit	7 002	4 914
Dohad na provízie	38 769	28 305
Sociálny fond	3 410	483
Výdavky budúcich období	28	39
Ostatné záväzky	6 108	5 830
Spolu	89 171	62 181

Štruktúra záväzkov podľa lehoty splatnosti je k 31.12.2023 a k 31.12.2022 nasledovná:

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Záväzky do lehoty splatnosti	546 712	132 792
Záväzky po lehote splatnosti	129	347
Spolu	546 841	133 139

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Záväzky s lehotou splatnosti do 1 roka	322 803	116 103
Záväzky s lehotou splatnosti od 1 roka do 5 rokov	90 419	17 036
Záväzky s lehotou splatnosti nad 5 rokov	133 619	
Spolu	546 841	133 139

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu:

(v EUR)	2023	2022
Stav k 1.1.	483	576
Tvorba sociálneho fondu	4 151	1 127
Použitie sociálneho fondu	1 224	1 220
Stav k 31.12.2023 a 31.12.2022	3 410	483

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

4.9 Vlastné imanie

Základné imanie správcovskej spoločnosti pozostáva k 31. decembru 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.

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

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2023

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

K 31. decembru 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 31. decembru 2023 na výšku 30 127,- EUR.

Kapitálové fondy ako vklady akcionárov boli k 31. decembru 2023 vo výške 375 000,- EUR.

4.10 Čistý zisk/(strata) z úrokov

(v EUR)	2023		2022	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Úrokové a podobné výnosy/(náklady)	10 610	(7 106)	-	(1 392)
Spolu	10 610	(7 106)	-	(1 392)
Čistý zisk/(strata) z úrokov		3 504		(1 392)

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.

4.11 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	417 318	-	882 657	-
Správa fondu	1 022 948	-	540 059	-
Výkonnostný poplatok	293 300	-	181 152	-
Provízie	-	(517 687)	-	(883 914)
Bankové poplatky	-	(963)	-	(1 039)
Poplatky za nákup cenných papierov		(1 109)		-
Spolu	1 733 566	(519 759)	1 603 868	(884 953)
Čistý zisk/(strata) z poplatkov a provízií	1 213 807		718 915	

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

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2023

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

Tabuľka nižšie zobrazuje výnosy z poplatkov za správu a vstupné poplatky plynúce z jednotlivých fondov.

<i>Fond</i>	<i>Poplatky za správu</i>	<i>Vstupné poplatky</i>	<i>2023</i>	<i>2022</i>
PARTNERS Fond realitných investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a.s.	1 311 901	417 318	1 729 219	1 603 868
PARTNERS Fond krátkodobých investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.	4 347	-	4 347	-
Spolu	1 316 248	417 318	1 733 566	1 603 868

4.12 Čistý zisk/(strata) z devízových operácií

<i>(v EUR)</i>	<i>2023</i>		<i>2022</i>	
	<i>Výnosy</i>	<i>Náklady</i>	<i>Výnosy</i>	<i>Náklady</i>
Zisk/(strata) z devízových operácií	-	(372)	-	-
Čistý zisk/(strata) z devízových operácií		(372)		-

4.13 Všeobecné prevádzkové náklady

<i>(v EUR)</i>	<i>2023</i>	<i>2022</i>
Osobné náklady	399 173	267 443
Mzdové náklady	240 081	186 782
Náklady na sociálne zabezpečenie	85 373	66 251
Ostatné sociálne náklady	5 844	4 254
Rezerva na nevyčerpanú dovolenku vrátane sociálneho zabezpečenia	15 749	10 156
Rezerva na odmeny zamestnancov vrátane sociálneho zabezpečenia	52 126	0
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	403 326	223 671
Spotreba materiálu	2 350	3 335
Drobný hmotný a nehmotný majetok	10 315	772
Služby	264 051	161 042
z toho: IT služby	113 673	63 330
nájomné a služby spojené s nájmom	9 455	2 443
poradenstvo	5 640	9 560
účtovné a ekonomické služby	12 100	21 525
právne služby	9 033	11 931
eventy	33 924	0
grafické služby	21 980	1 348
audit	8 575	7 644
riadenie rizík	0	5 280
compliance	26 043	24 651
monitoring a analýza finančných trhov	12 000	0
ostatné služby	16 511	13 330
Odpisy dlhodobého hmotného majetku	25 954	13 791
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku	41 532	39 377
Dane a poplatky	52 225	5 354
Spolu	800 483	491 114

K 31. decembru 2023 bol fyzický stav zamestnancov 10, z toho vedúci 3 (k 31.12.2022 8, z toho vedúci 3).

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

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2023

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

Správcovská spoločnosť využíva služby auditorskej spoločnosti VGD Slovakia s.r.o. na overenie individuálnej účtovnej závierky vo výške 8 575,- EUR (2022: 7 644,- EUR). VGD Slovakia s.r.o. neposkytla správcovskej spoločnosti iné služby.

4.14 Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady)

(v EUR)	2023	2022
Neuplatnená DPH	-	(12 252)
Poistenie	(8 583)	(6 948)
Ostatné prevádzkové náklady	(6 956)	(1 102)
Spolu	(15 539)	(20 302)

4.15 Daň z príjmu a odložená daň

Štruktúra dane z príjmu k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022:

(v EUR)	2023	2022
Splatný daňový náklad	(86 552)	(13 081)
Odložený daňový (náklad) / výnos	17 858	(16 753)
Spolu	(68 694)	(29 834)

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

Výpočet základu dane z príjmov právnických osôb k 31. decembru 2023 a 31. decembru 2022:

(v EUR)	2023	21%	efektívna a daňová sadzba	2022	21%	efektívna daňová sadzba
Hospodársky výsledok pred zdanením	402 247	84 472	21%	206 016	43 263	21%
trvalé rozdiely	19 864	4 171	1%	897	188	0%
dočasné rozdiely	86 916	18 252	5%	(79 867)	(16 772)	-8%
umorenie daňovej straty	(96 873)	(20 343)	-5%	(64 757)	(13 599)	-7%
Základ dane alebo daňová strata	412 154	86 552	22%	62 289	13 081	6%
Splatná daň		86 552	22%		13 081	6%
Odložená daň		(17 858)	-4%		16 753	8%
Zrážková daň		2 016	1%			
Daň z príjmov spolu		70 710	18%		29 834	14%

Štruktúra odloženej daňovej pohľadávky a daňového záväzku k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 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	17 858
Odložený daňový (záväzok) / pohľadávka k 31. decembru 2023	27 511

(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 31. decembru 2023 vo výške 27 511,- EUR, pretože v roku 2024 a v nasledujúcich obdobiach očakáva kladný výsledok hospodárenia, voči ktorému bude možné odloženú daňovú pohľadávku uplatniť.

4.16 Podmieneny 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 2023 správcovská spoločnosť neidentifikovala žiadny podmienený majetok a podmienené záväzky.

4.17 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 (skupina Partners Group) 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.

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

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2023

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

4.18 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 ohrozi schopnosť fondov a správcovskej spoločnosti splniť včas dohodnuté záväzky.

Záujmom správcovskej spoločnosti je trvalo udržiavať svoju platobnú schopnosť, t.j. riadiť aktíva a pasíva tak aby zabezpečila nepretržitú likviditu. Likvidnú pozíciu správcovskej spoločnosti zohľadňujúcu aktuálnu zostatkovú splatnosť finančných aktív a záväzkov prezentujú prehľady podľa zostatkovej doby splatnosti uvedené nižšie.

Hodnota finančných záväzkov vykázaná nižšie predstavuje hodnotu diskontovaných peňažných tokov, ktorá sa vzhľadom na charakter záväzkov správcovskej spoločnosti rovná hodnote zmluvných nediskontovaných peňažných tokov.

Zostatková doba splatnosti finančného majetku k 31. decembru 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	947 650	-	-	-	-	947 650
Hotovosť	112	-	-	-	-	112
Ostatné aktíva	104 430	-	-	-	-	104 430
Celkom	1 052 192	-	-	-	-	1 052 192

Položka „Ostatné aktíva“ je znížená o náklady budúcich období vo výške 3 990,- EUR.

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 31. decembru 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	89 677	-	-	-	-	89 677
Záväzky z dane z príjmov	-	80 012	-	-	-	80 012
Ostatné záväzky, Rezervy, Záväzky z nájmu	51 660	23 451	78 004	90 419	133 618	377 152
Celkom	141 337	103 463	78 004	90 419	133 618	546 841

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

Riziko úrokovej sadzby – riziko, že hodnota finančného nástroja bude v dôsledku zmien úrokových sadzieb na trhu kolísat'. Analýza citlivosti voči úrokovému riziku bola stanovená na základe angažovanosti voči úrokovým sadzbám na bežné účty a termínované vklady k dátumu zostavenia finančných výkazov. Správcovská spoločnosť použila pri vykazovaní úrokového rizika zvýšenie alebo zníženie o 100 bázičných bodov, čo predstavuje odhad správcovskej spoločnosti týkajúci sa nožnej zmeny úrokových sadzieb.

Keby boli úrokové sadzby ku koncu roka o 100 bázičných bodov vyššie alebo nižšie a všetky ostatné premenné by zostali konštantné, zisk správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2023 by sa zvýšil/znížil o 9 476 Eur (k 31. decembru 2022 zníženie/zvýšenie o 4 518 Eur). Pri stanovení vplyvu zmien úrokových sadzieb na zmenu zisku správcovskej spoločnosti bol použitý algoritmus výpočtu odvodený zo stavu príslušných súvahových položiek ku koncu účtovného obdobia.

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 a termínovaný vklad 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 a termínovaného vkladu v hodnote 947 650,- EUR, predstavujúci podiel na celkových aktívach spoločnosti 63,52% (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 dokumentácii spôsobia finančnú stratu alebo stratu kreditu Spoločnosti. Riziko vyplývajúce najmä z nevyožiteľnosti 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.

4.19 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).

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

Účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2023

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

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 2023:

(v EUR)	Sesterské spoločnosti				Manažment	Spolu
	PARTNERS GROUP SK s.r.o	PARNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.	FINANČNÝ KOMPAS, s.r.o.	PARTNERS GLOBE, s.r.o.		
Aktíva						
Ostatné aktíva	-	-	-	-	-	64 262
Aktíva spolu	-	-	-	-	-	64 262
Závazky						
Obchodné záväzky	47 312	1 320	12 000	380	-	61 012
Nevyplatené mzdy	-	-	-	-	8 403	8 403
Závazky spolu	47 312	1 320	12 000	380	8 403	69 415

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

(v EUR)	Sesterské spoločnosti			Manažment	Spolu
	PARTNERS GROUP SK s.r.o.	PARNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.			
Aktíva					
Ostatné aktíva	160	-	-	-	65 152
Aktíva spolu	160	-	-	-	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	150	-	6 188	22 231

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

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 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 roka 2023:

	Sesterské spoločnosti					
(v EUR)	PARTNERS GROUP SK s.r.o.	PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.	FINANČNÝ KOMPAS, s.r.o.	PARTNERS GLOBE, s.r.o.	Manažment	Spolu
Provízie	(517 687)	-	-	-	-	(517 687)
Všeobecné prevádzkové náklady	(46 449)	(3 812)	(12 000)	(5 794)	(135 300)	(203 355)

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

	Sesterské spoločnosti		Akcionár		
(v EUR)	PARTNERS GROUP SK s.r.o.	PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.	Partners For You, a.s.	Manažment	Spolu
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)

4.20 Udalosti po konci účtovného obdobia

Medzi dátumom zostavenia účtovnej závierky a dátumom schválenia tejto účtovnej závierky nedošlo k takým udalostiam, ktoré by mali vplyv na údaje uvedené v tejto účtovnej závierke.

Finančné trhy pokračujú v roku 2024 aj napriek mnohým výzvam v konštruktívnej nálade. Hlavné akciové indexy na oboch stranách Atlantiku prepisujú historické maximá, pričom sa k nim po vyše troch dekádach pridal aj japonský región. Podpornými faktormi sú najmä stále solídna výkonnosť globálnej ekonomiky, priaznivé výsledky obchodovaných spoločností ako aj klesajúca inflácia podporujúca postupné znižovanie úrokových sadzieb centrálnych bánk, ktoré tlačia dlhopisové výnosy smerom nadol. Kým globálne akcie do svojich cien očakávaní nižších sadzieb už preniesli, dlhopisový trh stále čaká na odvážnejšie signály poklesu trhových sadzieb s pozitívnym dopadom na ich ceny. Dopady vyššieho úročenia stále pretrvávajú na tzv. privátnych trhoch, pričom v prípade komerčných nehnuteľností pokles hodnoty v dostatočnej miere kompenzuje vyššie vybrané nájomné po aplikácii tzv. inflačných doložiek. Významnej obľube sa tešia stratégie zamerané na konzervatívne investovanie do nástrojov peňažného trhu, ktoré po desaťročí historicky nízkych až záporných sadzieb zažívajú renesanciu.

Oddelenie riadenia investícií Spoločnosti priebežne monitoruje a vyhodnocuje vplyv vývoja finančných trhov na aktíva v majetku fondov. Správcovská spoločnosť neviduje žiadne dodatočné skutočnosti s významným rizikom,

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

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2023

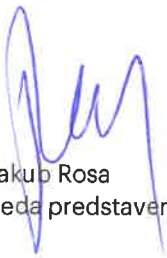
pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou

ktoré by mali vplyv na aktíva spravované vo fondoch, pričom predpokladá kontinuálne pokračovanie činnosti bez významných neistôt najmenej 12 mesiacov od dátumu vydania účtovnej závierky.

4.21 Schválenie účtovnej uzávierky

Táto účtovná závierka bola podpísaná a schválená na vydanie 22. marca 2024.

V mene predstavenstva podpísali:



Ing. Jakub Rosa
Predseda predstavenstva



Ing. Andrea Halmová
podpredseda predstavenstva

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

za obdobie od 01.01.2023 – 31.12.2023

z auditu účtovnej závierky

akciovej spoločnosti

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

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

pre akcionárov, dozornú radu a predstavenstvo akciovej spoločnosti
PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s. Bratislava

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti **PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.** („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2023, výkaz komplexného výsledku, výkaz zmien vlastného imania a výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

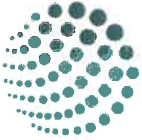
Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti **PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.** k 31. decembru 23 výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

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

Kľúčové záležitosti auditu

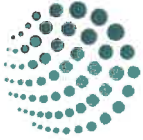
Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale neposkytujeme na ne samostatný názor.



Pri plánovaní auditu, resp. v priebehu auditu, sme identifikovali nasledujúce najzávažnejšie riziká:

1. Výnosy z poplatkov a provízií

- i. Hodnota výnosov z poplatkov a provízií za rok ktorý sa skončil 31. decembra 2023: 1 733 566 EUR (31. decembra 2022: 1 603 868 EUR)
Výnosy z poplatkov a provízií predstavujú podstatnú časť výnosov Spoločnosti za rok ktorý sa skončil 31. decembra 2023. Ako je uvedené v bode 3 a 4.11 účtovnej závierky, Spoločnosť poskytuje služby správy majetku v podielovom fonde realitných investícií.
Výnosy z poplatkov a provízií zahŕňajú poplatky za správu, výkonnostné poplatky, a poplatky za služby poskytované pri predaji podielových listov. Poplatky za správu a výkonnostné poplatky sú nadobudnuté z fondov pod správou Spoločnosti a sú vykázané vo výkaze ziskov a strát počas obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia. Poplatky za služby pri predaji podielových listov sú nadobudnuté od investorov v podielovom fonde a sú zaúčtované pri vydávaní podielových listov.
Na túto oblasť sme sa zamerali z dôvodu, vysokého objemu podkladových transakcií, ktoré vplyvajú na výšku výnosov z poplatkov a provízií, ako aj posúdenia pri preceňovaní čistej hodnoty majetku fondu. Kľúčovou oblasťou nášho auditu bola aj relevantnosť a presnosť dát ktoré vstupujú do výpočtu poplatkov.
- ii. Reakciou na uvedené riziko bolo:
 - posúdenie vhodnosti nastaveného vnútorného kontrolného systému a účinnosti fungovania vybraných interných kontrol súvisiacich s výpočtom a účtovaním výnosov z poplatkov a provízií, precenením čistej hodnoty majetku fondu.
 - Odsúhlasenie sadzieb poplatkov použitých Spoločnosťou vo výpočte na štatúty fondov pod správou Spoločnosti.
 - Prepočítanie hodnoty za rok ktorý sa skončil k 31. decembru 2023 pre poplatky za správu na základe čistých hodnôt majetku vo fondoch pod správou spoločnosti počas roka, sadzieb a vzorcov pre výpočet poplatkov odsúhlasených na štatúty fondov.
Odsúhlasenie investičných portfólií na získaných potvrdzovacích listoch s hodnotami vykazovanými Spoločnosťou.
Prepočítanie hodnoty za rok ktorý sa skončil k 31. decembru 2023 pre poplatky za služby poskytnuté pri predaji podielových listov – na základe objemu vydaných podielových listov, ktorý bol získaný zo systému nezávislého od účtovníctva a sadzieb odsúhlasených na štatúty fondov.
 - Porovnanie vypočítanej hodnoty so zaúčtovanými výnosmi z poplatkov a provízií s objasnením všetkých významných rozdielov.
 - Posúdenie presnosti a kompletnosti informácií súvisiacich s vykazovaním výnosov zverejnených v poznámkach k účtovnej závierke v súlade s požiadavkami relevantných štandardov finančného výkazníctva.



Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a vernú prezentáciu tejto účtovnej závierky podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom EÚ a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

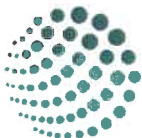
Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítorskej spoločnosti za audit účtovnej závierky

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.



- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybníť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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

Osobám povereným spravovaním tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach. Zo skutočností komunikovaných osobám povereným spravovaním určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu.

Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

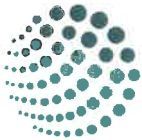
Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

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



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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2023 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

Ďalšie požiadavky na obsah správy audítora v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní valným zhromaždením spoločnosti dňa 6. júna 2022. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme neboli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 4 roky.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit Spoločnosti, ktorú sme vydali v ten istý deň, ako je dátum vydania tejto správy.

Neaudítorské služby

Neboli poskytované zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od spoločnosti.

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených vo výročnej správe a účtovnej závierke sme spoločnosti a podnikom, v ktorých má spoločnosť rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

Bratislava, 27. marca 2024

VGD SLOVAKIA s. r. o.
Karpatská 8
811 05 Bratislava
Obchodný register, zložka 74698/B
Licencia SKAU č. 269



Zodpovedný audítor
Bart Waterloos
Licencia UDVA č. 1029