

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE A
VÝROČNEJ SPRÁVE
A
VÝROČNÁ SPRÁVA**

za obdobie od 01.01.2022 – 31.12.2022

akciovej spoločnosti

**PARTNERS INVESTMENTS,
o.c.p., a.s.
Bratislava**

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

pre akcionárov, dozornú radu a predstavenstvo akciovej spoločnosti
PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s., Bratislava

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2022, výkaz ziskov a strát 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 k 31. decembru 2022 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

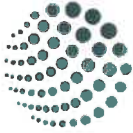
Základ pre názor

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.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve 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.

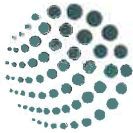
Zodpovednosť audítorskej spoločnosti za audit účtovnej závierky

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 jednotlivito 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 zachovávame 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 obídienie 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 spochybniť 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.



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 zváženie, 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 2022 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.

Bratislava, 28. apríla 2023

VGD SLOVAKIA s. r. o.
Karpatská 8
811 08 Bratislava
Obchodný register, zložka 74698/B
Licencia SKAU č. 269



Zodpovedný audítor
Bart Waterloos
Licencia UDVA č. 1029

Translation of the Independent Auditor's Report
in Slovak language

**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT
ON THE AUDIT
OF THE FINANCIAL STATEMENTS
AND OF THE ANNUAL REPORT
AND
ANNUAL REPORT**

for the period 01.01.2022 – 31.12.2022

joint stock company

**PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.
Bratislava**

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

to the stockholders, Supervisory Board and Board of Directors of the joint stock company

PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s., Bratislava

Report on the financial statement

Opinion

We have audited the financial statements the PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s. (the "Company") comprising the balance sheet as at December 31, 2022, the income statement for the year then ended and notes to the financial statements comprising a summary of major accounting principles and accounting methods.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as at December 31, 2022 and of its financial performance for the year then ended in accordance with the Act No. 431/2002 Coll. on accounting as amended (hereinafter referred to as the "Act of Accounting").

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISA). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section. We are independent of the Company within the meaning of Act No.423/2015 on statutory audit and on amendments and supplements to the Act No. 431/2002 Coll. on Accounting as amended (hereinafter referred to as the "Act on statutory audit"), relating to ethics, including the auditor's Code of Ethics relevant to our audit of the financial statements and have fulfilled our further responsibilities under those ethical requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Responsibility of the Statutory Body and those charged with governance for the Financial Statements

The statutory body is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with the Act on accounting and for such internal control as it determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

When preparing the financial statements the statutory body is responsible for the evaluation of the Company's ability to continue its business as a going concern, to describe facts relating to a going concern, if required, and use of the presumption of a going concern in the accounting, unless it intends to liquidate the Company or end its business or there isn't any other realistic option other than doing that.



Those charged with governance are responsible for the supervising of the Company's financial reporting process.

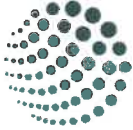
Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our responsibility is to obtain reasonable assurance whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect material misstatements, when they exist. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with the ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance, including, but not limited to, the planned scope and timing of the audit, and significant audit findings, including any significant internal control weaknesses that we identify during our audit



Report on Other Legal and Regulatory Requirements

Report on Disclosures in the Annual Report

Management is responsible for disclosures in the annual report prepared in accordance with requirements of the Act on Accounting. Our opinion on the financial statements does not cover the other information in the annual report.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information included in the annual report and consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained during the audit of the financial statements, or otherwise appears to be materially misstated.

We considered whether the annual report of the Company contains information whose disclosure is required by the Act on Accounting.

Based on the work we have performed during the audit of the financial statements, we conclude that:

- information included in the 2022 annual report is consistent with the financial statements for that year,
- the annual report contains information required by the Act on Accounting.

If, based on our understanding of the entity and its environment obtained during the audit of the financial statements, we conclude that there is a material misstatement in the annual report obtained prior to the date of our auditor's report, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Bratislava, 28th April 2023

VGD SLOVAKIA s. r. o.
Karpatská 8
811 05 Bratislava
Companies Register, Insert No.74698/B
SKAU License No. 269




Responsible auditor
Bart Waterloos
License UDVA No. 1029

This is a translation of the original Slovak Auditor's Report, financial statements have not been translated. For a full understanding of the information stated in the Auditor's Report, the Report should be read in conjunction with the full set of financial statements prepared in Slovak.

PARTNERS INVESTMENTS o.c.p., a.s.

VÝROČNÁ SPRÁVA 2022

PARTNERS

Investments

Príhovor generálneho riaditeľa spoločnosti

Vážení spoločníci, klienti a obchodní partneri!

Vedenie spoločnosti predkladá výsledky spoločnosti PARTNERS INVESTMENTS za tretie ucelené účtovné obdobie od jej vzniku.

Spoločnosť PARTNERS INVESTMENTS dosiahla za prvé tri roky svojej činnosti mimoriadne dynamický rast, čím sa zaradila medzi popredné investičné spoločnosti na slovenskom trhu. Majetok pod správou presiahol 525 mil. EUR, počet aktívnych investičných zmlúv presiahol 93 tisíc a počet klientov 51 tisíc. Spoločnosť dosiahla zisk vo výške 1,2 mil. eur, čím si vytvorila predpoklady na ďalší významný rozvoj a investície.

Spoločnosť po úspešnom uvedení celej série ESG investičných stratégií zaradila do svojho portfólia novú realitnú investičnú stratégiu, ktorú vnímame ako integrálnu súčasť portfólií našich klientov. Skúsenejším klientom, investorom, dnes dokáže spoločnosť ponúknuť päť výnimočných fondov kvalifikovaných investorov zameraných na komerčné nehnuteľnosti, pričom niektoré formou exkluzivity, prípadne limitovanej série pre slovenských investorov. Spoločnosť sa v rámci medzinárodnej expanzie intenzívne pripravuje aj na vstup na prvý zahraničný trh, do Bulharska.

Pokiaľ ide o vývoj vo vnútri spoločnosti, spoločnosť absolvovala rozvoj vo všetkých svojich oblastiach – zaškolenie obchodnej siete, rozvoj marketingových stratégií, rozvoj informačných systémov a rozvoj nadväzných back-office procesov.

Na záver vedenie spoločnosti vyjadruje svoje poďakovanie všetkým sprostredkovateľom, ktorí nám prejavili dôveru, ako aj zamestnancom spoločnosti, ktorí preukázali svoju angažovanosť, bez ktorej by tieto výsledky neboli možné.

Ing. Maroš Ovčarik, generálny riaditeľ spoločnosti
V Bratislave, 25.4.2023

O B S A H

- 1. Orgány spoločnosti a organizačná štruktúra spoločnosti**
- 2. Profil spoločnosti**
- 3. Dosiahnuté výsledky v roku 2022**
- 4. Dosiahnuté výsledky v roku 2022 – grafické vyjadrenie**
- 5. Riziká a neistoty**
- 6. Environmentálne zameranie**
- 7. Zamestnanosť**
- 8. Návrh na rozdelenie zisku vytvoreného v roku 2022**
- 9. Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja**
- 10. Informácia o nadobudnutí vlastných obchodných podielov**
- 11. Prehľad o prijatých úveroch a získaných subvenciách z verejných zdrojoch**
- 12. Organizačná zložka v zahraničí**
- 13. Strategické zámery rozvoja spoločnosti v roku 2023**
- 14. Udalosti osobitného významu po dni účtovnej závierky**
- 15. Kontaktné adresy kancelárií**
- 16. Správa nezávislého audítora**
- 17. Účtovná závierka k 31.12.2022, Poznámky k účtovnej závierke k 31.12.2022**

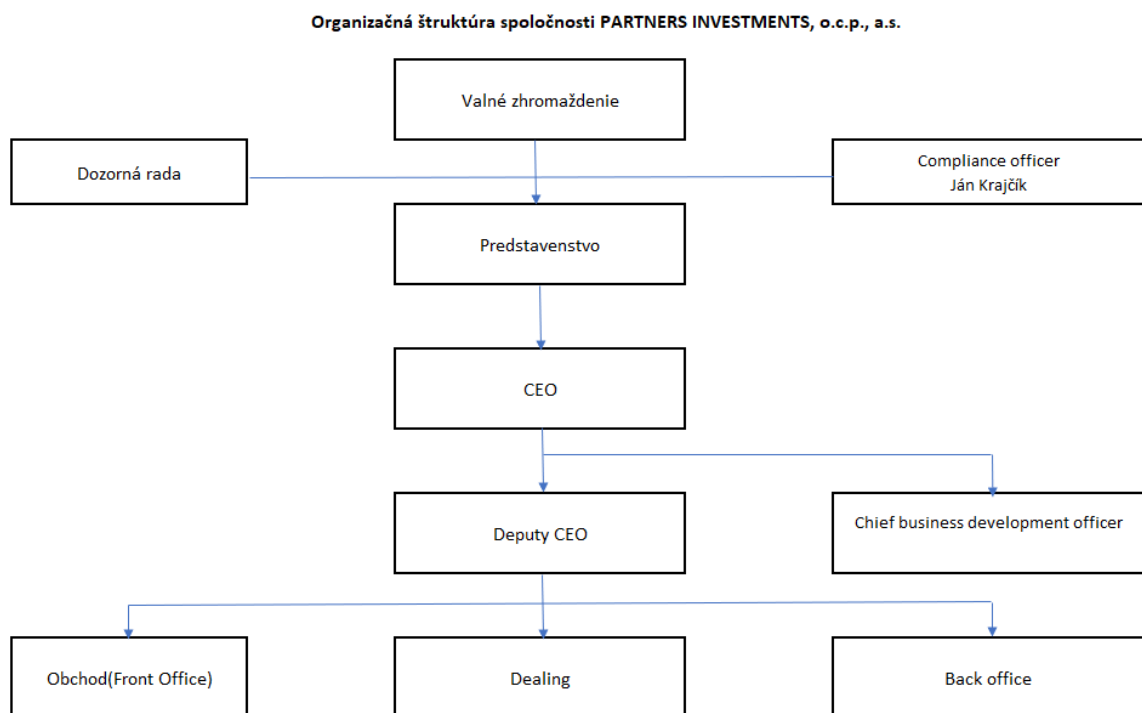
1. Orgány spoločnosti a organizačná štruktúra spoločnosti

Predstavenstvo spoločnosti:

Ing. Maroš Ovčarik – predseda
Ing. Daniel Petrakovič – podpredseda
Mgr. Martin Čája- člen

Dozorná rada spoločnosti:

Ján Müller
Marcel Kohút
Ing. Peter Matovič



2. Profil spoločnosti

Spoločnosť PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s. začala pôsobiť na slovenskom investičnom trhu v roku 2019 so silným profesionálnym zázemím finančných odborníkov sesterskej spoločnosti PARTNERS GROUP SK, s.r.o.

Ambíciou spoločnosti je osloviť všetkých, ktorí chcú zhodnotiť svoje úspory lepšie ako doteraz — prostredníctvom akciových a dlhopisových ETF fondov. Spoločnosť preto ponúka globálne diverzifikované investičné stratégie zložené z ETF fondov.

Pod prísnyim dohľadom Národnej banky Slovenska sa tak spoločnosť zameriava na tvorbu zaujímavých investičných riešení pre klientov, spravovanie portfólií a dlhodobý servis poskytovaný našimi odborníkmi.

Za spoločnosťou stojí tím renomovaných expertov, ktorí prinášajú tie najatraktívnejšie investičné riešenia s ohľadom na individuálne možnosti a požiadavky každého klienta a to všetko s pomocou najmodernejších technológií.

Spoločnosť poskytuje svoje služby výlučne na území Slovenskej republiky. Dňa 28.9.2020 spoločnosť získala povolenie, v rámci passportného oznámenia, poskytovať svoje služby aj cezhranične a to v týchto krajinách:

Maďarsko
Nemecko
Česko
Bulharsko
Rakúsko
Spojené kráľovstvo

Výška základného imania a štruktúra akcionárov

Základné imanie

Výška základného imania k 31.12.2022

150 000,- EUR

Štruktúra spoločníkov k 31.12.2022

Akcionár	podiel na základnom imaní v EUR	podiel na základnom imaní v %
PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.	149 000,-	99,33
PARTNERS FOR YOU, a.s.,	1 000,-	0,67
Spolu	150 000,-	100

Zmeny akcionára

Dňa 14.07.2022 rozhodlo mimoriadne valné zhromaždenie spoločnosti na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska o znížení základného imania na sumu vo výške 150 000,- EUR. Zníženie základného imania bolo do obchodného registra zapísané ku dňu 10.08.2022.

Následne bola dňa 27.09.2022 uzavretá medzi spoločnosťou PARTNERS GROUP HOLDING SK, a.s. v právnom postavení predávajúceho (prevodcu) a spoločnosťou PARTNERS FOR YOU, a.s. v právnom postavení kupujúceho (nadobúdateľa) zmluva o kúpne cenných papierov, predmetom ktorej bol prevod 1 ks zaknihovanej listinnej akcie na meno, ISIN SK1000021198 v menovitej hodnote 1.000,- EUR, emitovanej spoločnosťou PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s. na spoločnosť PARTNERS FOR YOU, a.s. ako nadobúdateľa. Prevod bol zaregistrovaný dňa 10.10.2022.

Spoločnosť zároveň neeviduje žiadne vydané a nesplatené cenné papiere.

3. Dosiahnuté výsledky v roku 2022

Vybrané ukazovatele za rok 2022 a ich porovnanie na rok 2021

v EUR	k 31.12.2022	k 31.12.2021
Výnos z odplát a provízií	13 980 233	16 593 653
v tom :		
z investičných služieb	13 980 233	16 593 653
z vedľajších investičných služieb		
ostatné		
v EUR	k 31.12.2022	k 31.12.2021
Aktíva celkom	4 201 255	7 066 988
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1 423 902	461 491
Pohľadávky voči klientom z poskytnutých investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností	1 717 197	5 652 184
Odložená daňová pohľadávka	238 249	568 759
v EUR	k 31.12.2022	k 31.12.2021
Pasíva celkom	4 201 255	7 066 988
Vlastné imanie	3 413 078	2 583 576
Záväzky	788 177	4 483 412
daň z príjmov	0	576 591
v EUR	k 31.12.2022	k 31.12.2021
Vlastné imanie	3 413 078	2 583 576
v tom :		
základné imanie	150 000	530 000
fondy tvorené o zisku po zdanení	106 000	106 000
nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov x/(x)	1 942 576	0
zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením	1 545 013	2 467 358
zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení	1 214 502	1 947 576

4. Dosiahnuté výsledky v roku 2022

Spoločnosť bola založená zakladateľskou zmluvou zo dňa 03.08.2018 a zapísaná do obchodného registra dňa 11.05.2019.

Spoločnosť poskytuje nižšie uvedené investičné služby a vedľajšie služby na základe udelenia licencie od Národnej banky Slovenska zo dňa 17.04.2019, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 30.04.2019

K 31.12.2022 spoločnosť eviduje celkom majetok klientov v objeme 509 148 970,44 EUR.

Spoločnosť síce začala poskytovať svoje produkty klientom v 08/2019, prvé dva mesiace boli skôr v znamení školenia sprostredkovateľov a postupného zoznamovania sa s našimi službami. Reálny celoplošný predaj sa začal v 09/2019, kedy spoločnosť poskytovala všetky typy investičných zmlúv jednorazové investovanie, pravidelné investovanie aj dlhodobé investičné sporenie (DIS). V roku 2020 pribudla do produktového portfólia nová licencovaná investičná služba Prijatie a postúpenie pokynu, v rámci ktorej spoločnosť ponúkla klientom možnosť participovať na atraktívnej realitnej transakcii, kúpe obchodného centra AUPARK Bratislava, formou nadobudnutia investičných akcií. V roku 2022 bola ponuka rozšírená aj o ponuku investičných akcií spoločnosti ARETE INDUSTRIAL SICAV a.s. a ACCOLADE FUND SICAV. Podiel tejto služby Prijatie a postúpenie pokynu na celkovej výške AUM v roku 2022 bol 75 288 478,40 EUR. Za celý rok 2022 dosiahol nárast objemu majetku pod správou 94 152 820 EUR.

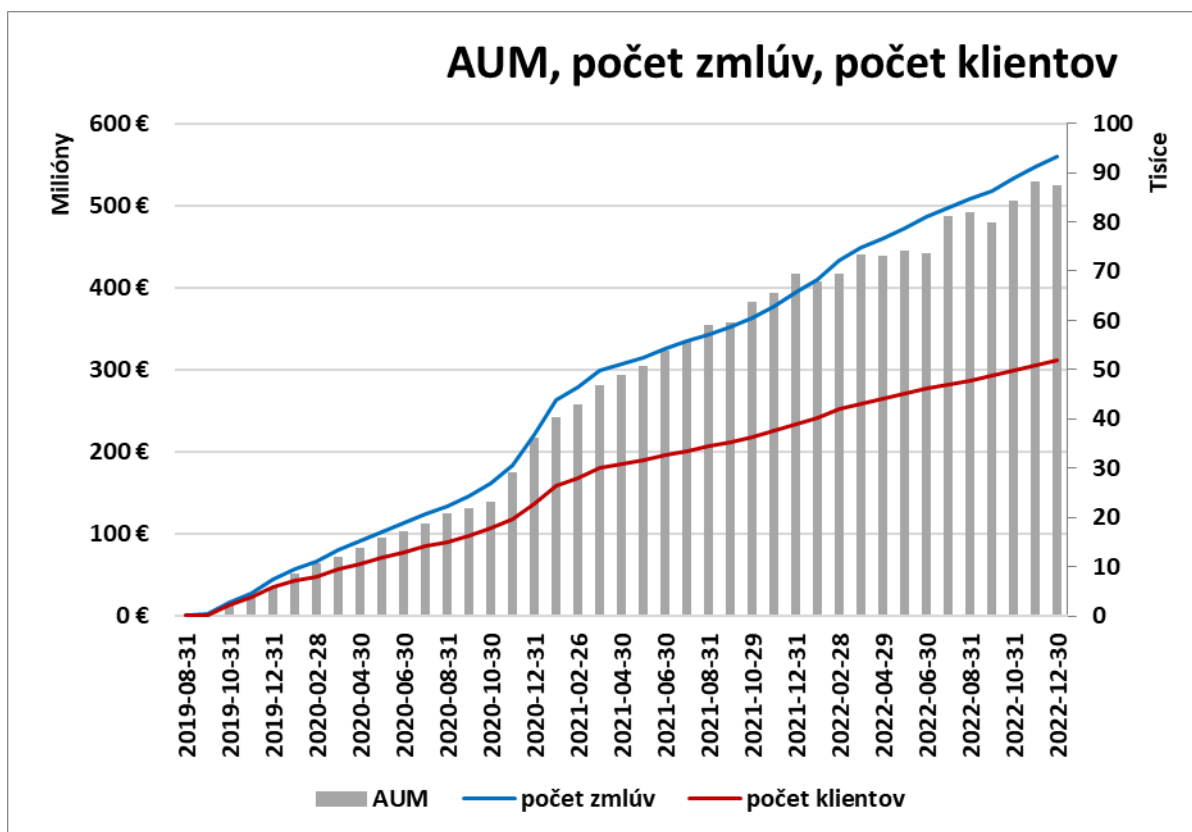
K 31.12.2022 spoločnosť eviduje celkom 1 288 sprostredkovateľov registrovaných v NBS, ktorí s klientami podpísali aspoň jednu zmluvu. Cieľom je urobiť službu poskytovania investičných služieb čo najdostupnejšou, preto budovanie siete pobočiek a profesionálnych klientskych centier po celom Slovensku je predpokladom pre neustály rast počtu nových klientov a podpísaných zmlúv.

Koncom roka 2019 sa prvýkrát objavili správy z Číny o koronavíruse. Pandémia pokračovala aj v roku 2021, je dôsledky trh cítil aj v roku 2022. Forma uzatvárania zmlúv na diaľku v spolupráci so sesterskou spoločnosťou PARTNERS GROUP SK, ktorá je výhradným distribútorom produktov spoločnosti PARTNERS INVESTMENTS, ktorá začala v roku 2020, sprostredkovateľom umožnila s klientmi uzatvárať zmluvy aj napriek obmedzenej možnosti osobných stretnutí aj v rokoch 2021/2022.

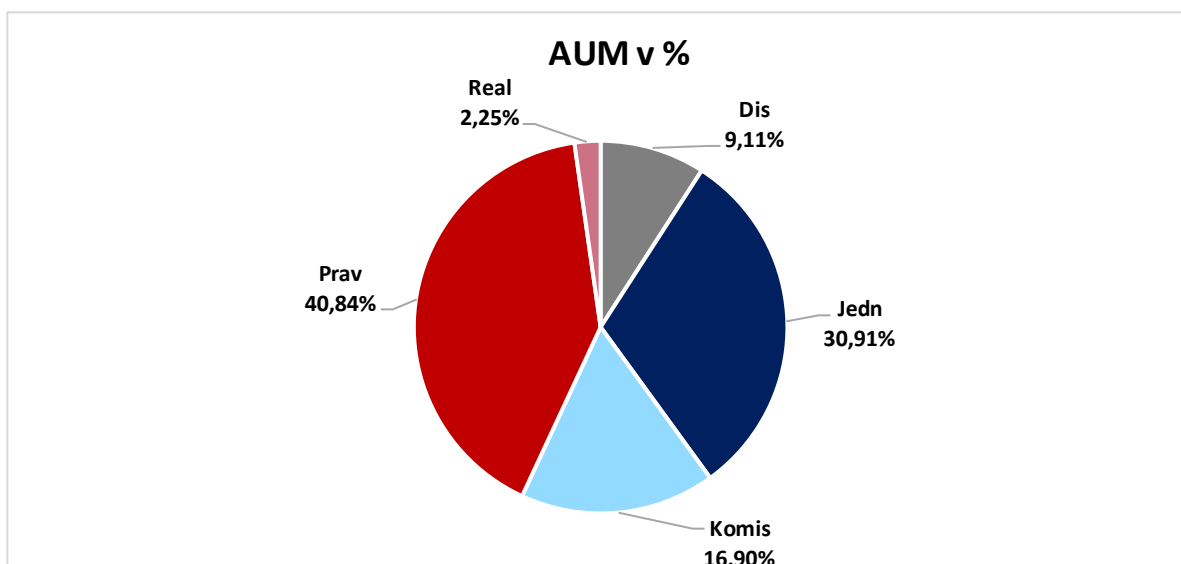
Manažment bude naďalej pokračovať v monitorovaní potenciálneho dopadu a podnikne všetky možné kroky na zmiernenie akýchkoľvek negatívnych účinkov na spoločnosť a jej zamestnancov. Akýkoľvek negatívny vplyv, resp. straty zahrnie spoločnosť do účtovníctva a účtovnej závierky v roku 2023.

Obchodné výsledky za rok 2022 – grafické znázornenie

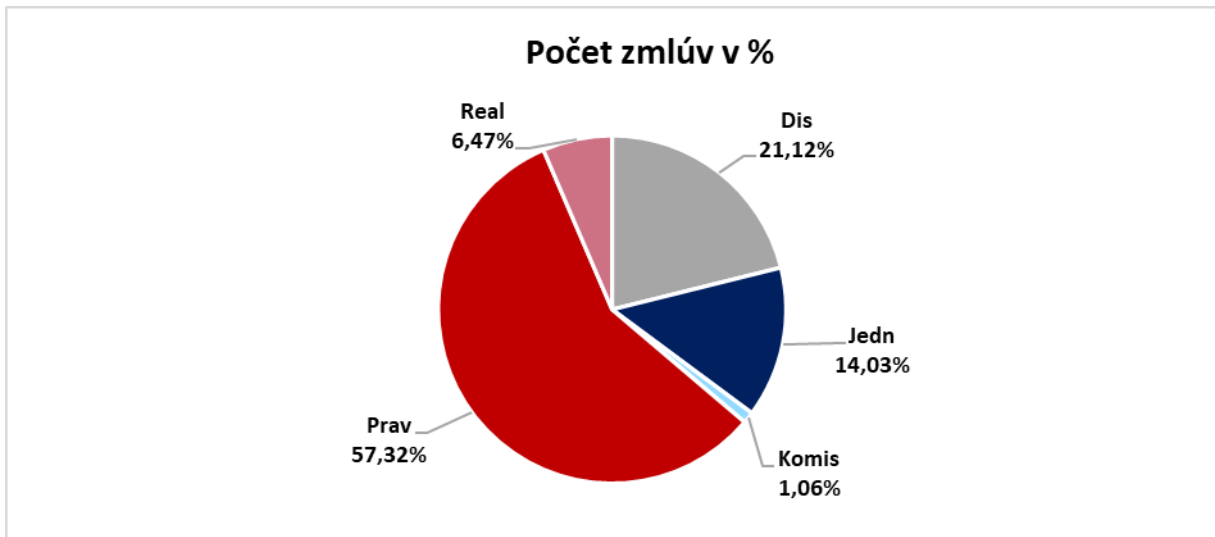
AUM, počet zmlúv, počet klientov



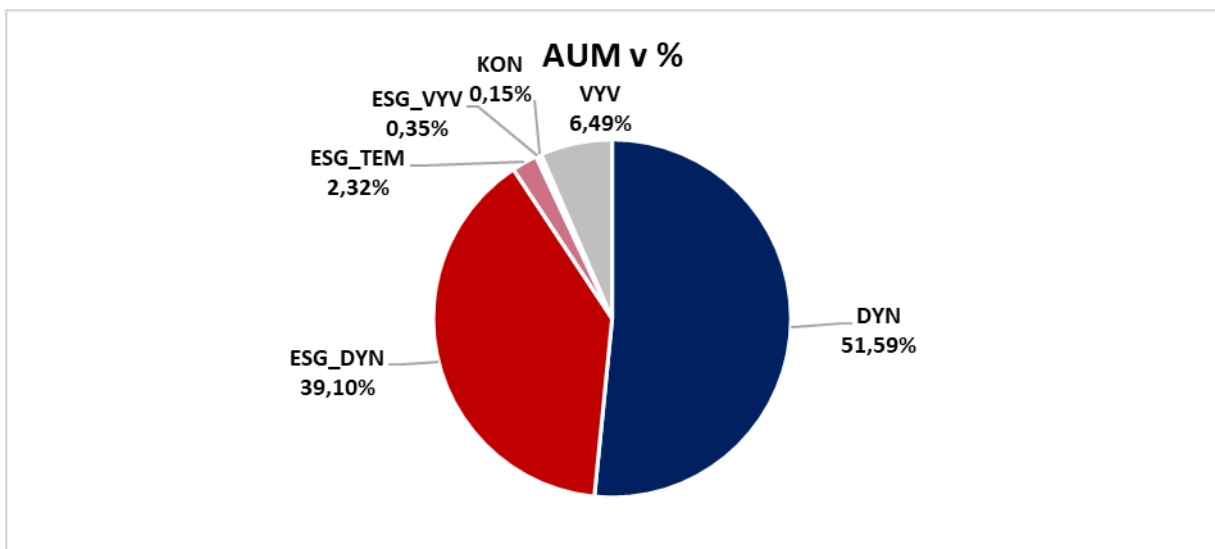
Majetok pod správou v %



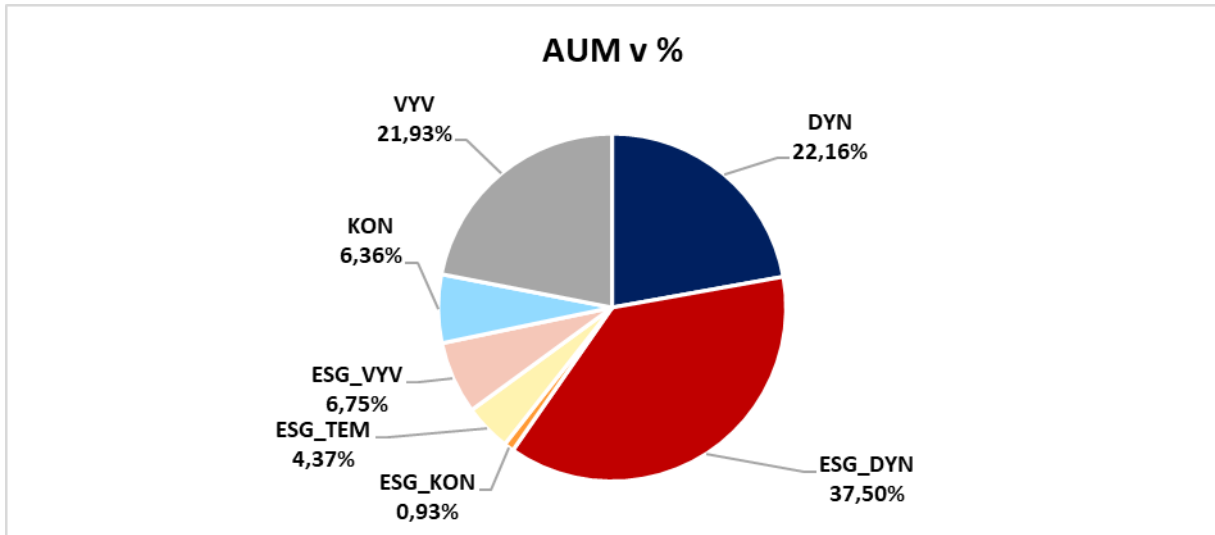
Počet zmlúv v %



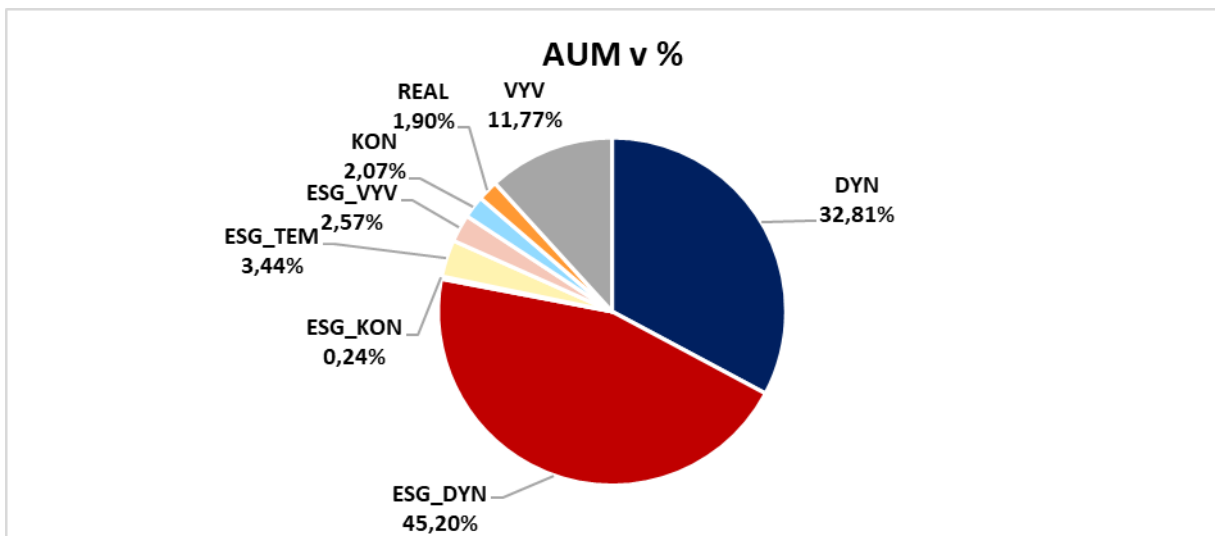
DIS – dlhodobé investičné sporenie



JRP- jednorazové riadené portfólio



PRP- pravidelné riadené portfólio



Pozn.:

AUM - majetok pod správou
DIS - dlhodobé investičné sporenie
PRAV - pravidelné investovanie
JEDN - jednorazové investovanie
KOM - Komis, resp. Prijatie a postúpenie pokynu
DYN - Dynamická investičná stratégia
VYV - Vyvážená investičná stratégia
KON - Konzervatívna investičná stratégia
ESG_DYN - ESG dynamická Investičná stratégia
ESG_KON - ESG konzervatívna investičná stratégia
ESG_VYV - ESG vyvážená investičná stratégia
ESG_TEM - ESG vyvážená tématická stratégia

Finančné ukazovatele:

Ukazovateľ (v %)	2022	2021	% zmena (2022 / 2021)
Rentabilita tržieb	8,69	11,74	-25,98%
Rentabilita vlastného kapitálu	35,58	75,38	-52,80%
Rentabilita celkového kapitálu	28,91	27,56	4,90%
Celková zadlženosť	18,76	63,44	-70,43%

5. Riziká a neistoty

Spoločnosť uplatňuje v zmysle vnútorných predpisov nasledovne postupy: Pri riadení rizík sa Spoločnosť snaží o kvantifikáciu rizika súvisiaceho z danej obchodnej transakcie, nových pozícií a operačnej činnosti pričom využíva súhrnné charakteristiky, ktoré sú definované ako miery rizika. Pre rôzne účely a typy rizík sú vhodné rôzne druhy charakteristík.

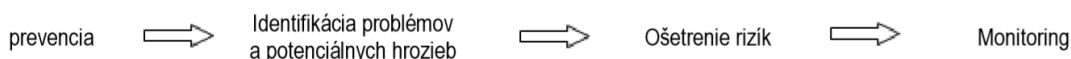
Pre konkrétnu podobu miery rizika sa využívajú pravdepodobnostné modely, ktorých konkrétna podoba je stanovená na základe štatistických odhadov vychádzajúcich z historických dát. Na základe štatistického pravdepodobnostného odhadu sa určí štatistický odhad žiadanej miery rizika, ktorý tvorí finálny výstup celého merania.

Postup je zhrnutý nasledovne:

	Teória	Prax
Popis podstaty	Pravdepodobnostný model chovania rizikových faktorov	Štatistický odhad pravdepodobnostného modelu
Kvantifikácia	Definícia miery rizika	Štatistický odhad miery rizika

Uvedené postupy sú konzultované, analyzované a stanovené CEO a DCEO v súčinnosti s predstavenstvom Spoločnosti, alebo v spolupráci s iným subjektom, ktorý profesionálne vie identifikovať a kvalitatívne definovať potenciálne miery rizika súvisiace s činnosťou Spoločnosti a ktorého Spoločnosť považuje za profesionálnu a dôveryhodnú osobu pre takéto oceňovanie potenciálnych rizík.

Proces riadenia operačných rizík je možné stručne znázorniť nasledujúcim spôsobom:



Proces riadenia operačných rizík začína fázou prevencie a nielen fázou Identifikácie rizík, ako by sa na prvý pohľad zdalo logickejšie. Možno je presnejší pojem „automatická prevencia“. Dôvodom je obsah toho pojmu, pretože základnými kameňmi prevencie sú: - Dôsledné oddeľovanie nezlučiteľných funkcií, - Kvalitná metodika, - Funkčné informačné systémy, - Školenia zamestnancov, - Kontrolná činnosť

Spoločnosť v sledovanom období nevykonávala na vlastný účet žiadne obchodne operácie spojené s trhovým rizikom.

6. Environmentálne zameranie

Spoločnosť svojou činnosťou nevytvára ekologické záťaže a ekologické riziko. Práve naopak, spoločnosť svojím produktovým zameraním na ESG investičné stratégie významne prispieva k propagácii aj angažovanosti témy spoločenskej zodpovednosti.

7. Zamestnanosť

Spoločnosť ku koncu roka 2022 zamestnávala 12 zamestnancov. Spoločnosť má 3 členov predstavenstva a 3 členov dozornej rady.

8. Návrh na vysporiadanie hospodárskeho výsledku za rok 2022

V roku 2022 spoločnosť dosiahla hospodársky výsledok po zdanení vo výške 1 214 502 Eur. Predstavenstvo spoločnosti predloží valnému zhromaždeniu návrh na ponechanie nerozdeleného zisku v spoločnosti v plnej výške.

9. Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Spoločnosť v tejto oblasti nevyvíja žiadne aktivity.

10. Informácia o nadobudnutí vlastných obchodných podielov

Spoločnosť nenadobudla vlastné obchodné podiely.

11. Prehľad o prijatých úveroch a získaných subvenciách z verejných zdrojoch

Spoločnosť nečerpala žiadne úvery, ani subvencie z verejných zdrojov. Zároveň neprijala ani nevystavila žiadne záruky.

12. Organizačná zložka v zahraničí

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

13. Strategické zámery rozvoja spoločnosti v roku 2023

Spoločnosť plánuje do svojho portfólia postupne pridávať ďalšie investičné stratégie pre investičnú službu riadenie portfólia. Zároveň plánuje prostredníctvom služby Prijatie a postúpenie pokynu rozširovať ponuku cenných papierov. Existujúcim klientom plánuje spoločnosť skvalitňovať webové rozhrania formou neustáleho zvyšovania informačnej hodnoty poskytovaných informácií, ako aj dopĺňania nových funkcionalít.

Spoločnosť plánuje zahraničnú expanziu, v roku 2023 vstúpi na bulharský trh.

14. Udalosti osobitného významu po dni účtovnej zvierky

Nenastali žiadne udalosti osobitného významu.

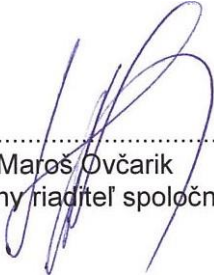
Spoločnosťou vydané a nesplatené cenné papiere neboli. Spoločnosťou vydané dlhopisy, s ktorými je spojené právo požadovať v čase v nich určenom vydanie akcií, neboli.

15. Sídlo spoločnosti

Einsteinova 24
851 01 Bratislava – mestská časť Petržalka

info@partnersinvestments.sk
+421 232 002 732

Dátum, 25.4.2023



.....
Ing. Maroš Ovčarik
Generálny riaditeľ spoločnosti

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

obchodníka s cennými papiermi
k 31.12.2022 (v celých eurách)

Daňové identifikačné číslo

2 1 2 1 0 1 1 4 7 5

Účtovná závierka

- riadna
 - mimoriadna
 - priebežná

Účtovná závierka

- schválená

Za obdobie

mesiac		rok	
od	0 1	2 0	2 2
do	1 2	2 0	2 2

IČO

5 2 4 1 3 1 7 9

SK NACE

6 6 . 1 2 . 0

(vyznačí sa)

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

mesiac		rok	
od	0 1	2 0	2 1
do	1 2	2 0	2 1

Priložené súčasti účtovnej závierky:

Súvaha (ÚČ OCP 1-04) Výkaz ziskov a strát (ÚČ OCP 2-04) Poznámky (ÚČ OCP 3-04)

Obchodné meno (názov) obchodníka s cennými papiermi

P A R T N E R S I N V E S T M E N T S , o . c . p . , a . s .

Sídlo obchodníka s cennými papiermi, ulica a číslo

E i n s t e i n o v a 2 4

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

O R O S B r a t i s l a v a
o d d . : S a ; v l . č . : 6 9 4 1 / B

PSČ

8 5 1 0 1

Obec

B r a t i s l a v a - m e s t s k á č a s ť P e -
t r ž a l k a

Telefónne číslo

/

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

Zostavená dňa:

25.04.2023

Schválená dňa:

Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu obchodníka s cennými papiermi:


PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.
Ing. Maroš Ovčarik Ing. Daniel Petrakovič
predseda predstavenstva podpredseda predstavenstva

IČO

5 2 4 1 3 1 7 9

DIČ

2 1 2 1 0 1 1 4 7 5

ÚČ OCP 1-4

S Ú V A H A
k 31.12.2022
v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	Aktíva		x	x
1.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		1 423 902	461 491
2.	Pohľadávky voči klientom		1 717 197	5 652 184
a)	z poskytnutých investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností		1 717 197	5 652 184
b)	z pôžičiek poskytnutých klientom			
3.	Cenné papiere na obchodovanie			
4.	Deriváty			
5.	Cenné papiere na predaj			
6.	Upísané cenné papiere na umiestnenie			
7.	Pohľadávky voči bankám			
a)	z obrátených repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
8.	Majetok na predaj			
a)	dlhodobý finančný majetok			
b)	vlastné akcie			
c)	dlhodobý hmotný majetok a nehmotný majetok			
9.	Úvery			
a)	obrátene repoobchody			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
10.	Podiely na základnom imaní v dcérskych účtovných jednotkách a v pridružených účtovných jednotkách			
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora ¹⁵⁾			
b)	ostatných účtovných jednotkách			
11.	Obstaranie hmotného majetku a nehmotného Majetku		150 401	336
12.	Nehmotný majetok		351 942	379 962
13.	Hmotný majetok			
a)	neodpisovaný			
a).1.	pozemky			
a).2.	ostatný			
b)	odpisovaný			
b).1.	budovy			
b).2.	ostatný			
14.	Daňové pohľadávky		422 396	568 759
15.	Ostatný majetok		135 417	4 256
	Aktíva spolu		4 201 255	7 066 988

IČO

5 2 4 1 3 1 7 9

DIČ

2 1 2 1 0 1 1 4 7 5

ÚČ OCP 1-4

Označenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	Pasíva		x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 11)		788 177	4 483 412
1.	Závazky voči bankám splatné na požiadanie			
2.	Závazky voči klientom		2	0
3.	Ostatné záväzky voči bankám			
a)	z repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
4.	Závazky z cenných papierov predaných na krátko			
5.	Deriváty			
6.	Závazky z úverov a z repoobchodov			
a)	z repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
7.	Ostatné záväzky		578 180	3 008 375
8.	Podriadené finančné záväzky			
9.	Daňové záväzky		209 995	1 475 037
a)	splatná daň z príjmov		0	576 591
b)	odložený daňový záväzok			
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 12 až 19)		3 413 078	2 583 576
10.	Základné imanie, z toho		150 000	530 000
a)	upísané základné imanie			
b)	pohľadávky voči akcionárom (x)			
11.	Emisné ážio			
12.	Fondy z oceňovacích rozdielov x/(x)			
a)	z ocenenia cenných papierov na predaj x/(x)			
b)	ostatné x/(x)			
13.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení		106 000	106 000
a)	zákonný rezervný fond		106 000	106 000
b)	rezervný fond na vlastné akcie			
c)	iné rezervné fondy			
14.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov x/(x)		1 942 576	0
15.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní x/(x)			
16.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)		1 214 502	1 947 576
	Pasíva		4 201 255	7 066 988

IČO

5 2 4 1 3 1 7 9

DIČ

2 1 2 1 0 1 1 4 7 5

ÚČ OCP 1-4

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 12 mesiacov roku 2022

Označenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z odplát a provízií		13 980 233	16 593 653
2.	Výnosy z úrokov z úverov poskytnutých v rámci poskytovania investičných služieb			
a.	Náklady na odplaty a provízie		(10 706 685)	(12 676 757)
3.b.	Čistá tvorba rezerv na záväzky z investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb		0	0
I.	Čistý zisk alebo strata z poskytovania investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností		3 273 548	3 916 896
4.c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi			
5.d.	Zisk alebo strata z derivátov			
6.e.	Zisk alebo strata z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou			
7.f.	Zisk/strata z úrokov z investičných nástrojov			
II.	Zisk alebo strata z obchodovania			
8.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy			
9.	Výnosy z vkladov do základného imania			
10.g.	Zisk alebo strata z predaja iného majetku a z prevodu majetku			
11./h.	Zisk/ strata z čistého zrušenia zníženia hodnoty/zníženia hodnoty majetku a z odpísaného/odpísania majetku			
12.	Výnosy zo zrušenia rezerv na ostatné záväzky			
13.	Ostatné prevádzkové výnosy		619	442
i.	Personálne náklady		(517 518)	(393 156)
i.1.	mzdové a sociálne náklady		(517 518)	(393 123)
i.2.	ostatné personálne náklady		0	(33)
j.	Náklady na tvorbu rezerv na ostatné záväzky		(9 467)	(7 220)
k.	Odpisy		(131 476)	(44 182)
k.1.	odpisy hmotného majetku			
k.2.	odpisy nehmotného majetku		(131 476)	(44 182)
l.	zníženie hodnoty majetku			
l.1.	zníženie hodnoty hmotného majetku			
l.2.	zníženie hodnoty nehmotného majetku			
m.	Ostatné prevádzkové náklady		(622 098)	(698 494)
n.	Náklady na financovanie		(448 595)	(306 928)
n.1.	náklady na úroky a podobné náklady		(8 926)	(13 686)
n.2.	dane a poplatky		(439 669)	(293 242)
14./o.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych účtovných jednotkách a pridružených účtovných jednotkách			

IČO

5 2 4 1 3 1 7 9

DIČ

2 1 2 1 0 1 1 4 7 5

ÚČ OCP 1-4

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred Zdanením		1 545 013	2 467 358
p.	Daň z príjmov		(330 511)	(519 782)
p.1.	splatná daň z príjmov		0	(908 056)
p.2.	odložená daň z príjmov		(330 511)	388 274
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení		1 214 502	1 947 576

IČO

5 2 4 1 3 1 7 9

DIČ

2 1 2 1 0 1 1 4 7 5

ÚČ OCP 1-4

POZNÁMKY**účtovnej závierky zostavenej
k 31.12.2022
(v celých eurách)****A. Všeobecné informácie o obchodníkovi s cennými papiermi****1. Základné údaje o spoločnosti:**

Obchodné meno: PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.
 Sídlo spoločnosti: Einsteinova 24, 851 01 Bratislava – mestská časť Petržalka
 Registrácia spoločnosti: Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, Oddiel: Sa, Vložka číslo: 6941/B
 IČO: 52413179
 Deň zápisu: 11.05.2019
 Právna forma: akciová spoločnosť

Spoločnosť bola založená zakladateľskou zmluvou zo dňa 03.08.2018 a zapísaná do obchodného registra dňa 11.05.2019.

Spoločnosť poskytuje nižšie uvedené investičné služby a vedľajšie služby na základe udelenia licencie od Národnej banky Slovenska zo dňa 17.04.2019, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 30.04.2019.

Poskytovanie investičných služieb a vykonávanie investičných činností:

- prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov, a to vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere
- b) nástroje peňažného trhu
- c) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania;

- vykonanie pokynu klienta na jeho účet, a to vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere
- b) nástroje peňažného trhu
- c) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania;

- riadenie portfólia, a to vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere
- b) nástroje peňažného trhu
- c) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania;

- investičné poradenstvo, a to vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere
- b) nástroje peňažného trhu
- c) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania;

- umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku, a to vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere
- b) nástroje peňažného trhu
- c) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania;

Poskytovanie vedľajších služieb:

- úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek, a to vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere
- b) nástroje peňažného trhu
- c) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania

- poskytovanie úverov alebo pôžičiek investorovi na umožnenie vykonania obchodu s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je poskytovateľ úveru alebo pôžičky zapojený do tohto obchodu, a to vo vzťahu k finančným nástrojom:

IČO

5 2 4 1 3 1 7 9

DIČ

2 1 2 1 0 1 1 4 7 5

ÚČ OCP 1-4

- a) prevoditeľné cenné papiere
- b) nástroje peňažného trhu
- c) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania;

- poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovanie poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenía, splynutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpy podniku;
- vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tieto spojené s poskytovaním investičných služieb;
- vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi;
- služby spojené s upisovaním finančných nástrojov

Spoločnosť vykonáva svoju činnosť pre svojich klientov na nasledovných burzách: Nemecko a Veľká Británia a na mimoburzovom trhu OTC.

Spoločnosť vykonáva činnosti k tomu, aby v krátkej dobe vstúpila na bulharský trh. Aktuálne prebiehajú povoloacie konania s bulharskými orgánmi.

2. Obchodné meno priamej materskej účtovnej jednotky a obchodné meno materskej účtovnej jednotky celej skupiny.

Spoločnosť PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s. je priamou materskou spoločnosťou účtovnej jednotky a zároveň aj celej skupiny.

B. Použitie účtovné zásady a účtovné metódy

1. Zásada nepretržitého pokračovania v činnosti.

Účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti Spoločnosti. Riziká plynúce z pandémie COVID spoločnosť do veľkej miery eliminovala vďaka opatreniam:

- všetci zamestnanci majú zabezpečený notebook s VPN pripojením pre prípad lockdown-u, teda sú plne pripravení pre prácu z domu;
- všetky pozície majú zastupiteľnosť pre prípad nepredvídateľných PN;
- celé zazmluvňovanie nových klientov prebieha plne digitálne, sprostredkovatelia vedia uzatvárať nové zmluvy aj na diaľku cez Biosign, čím sú riziká prípadných ďalších lockdownov a zníženia novej produkcie minimalizované;
- klientské investície majú dlhé investičné horizonty, pri ktorých aktuálne výkyvy nemajú z dlhodobého hľadiska veľký vplyv, klienti sú o aktuálnych korekciách na finančných trhoch informovaní, k zvýšeným opredajom existujúcej investície nedošlo.

Rok 2022 bol predovšetkým v znamení stále prebiehajúceho vojenského konfliktu na Ukrajine, ktorý vyvolal energetickú krízu a vysokú infláciu vo všetkých dôležitých regiónoch sveta. Na vysokú infláciu reagovali centrálné banky zvyšovaním úrokových sadzieb, čo malo za následok korekcie na finančných trhoch. Korekcie pomerne výrazne zasiahli nielen akciové tituly, ale hlavne dlhopisové. Teda zvýšená volatilita zasiala aj investičné stratégie, ktoré by mali byť „bezpečnejšie“.

2. Účtovné zásady a účtovné metódy použité pri zostavovaní účtovnej závierky.

Spoločnosť uplatňuje účtovné zásady a metódy účtovania v súlade so zákonom o účtovníctve a v súlade s príslušným opatrením MF SR Č. 26307/2007-74 z 18. decembra 2007, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovnej osnove a postupoch účtovania pre obchodníkov s cennými papiermi a pobočky zahraničných obchodníkov s cennými papiermi a o zmene a doplnení niektorých opatrení v znení neskorších predpisov.

Účtovníctvo spoločnosť vedie na základe dodržania aktuálneho princípu vyjadrujúceho časovú a vecnú súvislosť nákladov a výnosov s účtovným obdobím, s ktorým súvisia. Účtovníctvo sa vedie v peňažných jednotkách slovenskej meny, t. j. v eurách. Kurzové rozdiely, ktoré vznikli preceňovaním aktív a pasív v cudzej mene sa účtujú podľa charakteru na účet účtovnej skupiny 72 zisk alebo strata z kurzových rozdielov.

3. Nové účtovné zásady a účtovné metódy.

Spoločnosť v priebehu účtovného obdobia nepoužila nové účtovné zásady a metódy.

IČO

5 2 4 1 3 1 7 9

DIČ

2 1 2 1 0 1 1 4 7 5

ÚČ OCP 1-4

4. Popis spôsobov oceňovania majetku a záväzkov, metódach použitých pri určení reálnych hodnôt majetku a záväzkov, cudzích menách a kurzoch použitých na prepočet cudzej meny na eurá.

Spôsoby oceňovania:

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov sa oceňujú ich menovitou hodnotou. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou.

Pohľadávky pri ich vzniku sa oceňujú ich menovitou hodnotou. Toto ocenenie sa znižuje o pochybné a nevyhnutné pohľadávky. Opravná položka sa vytvára k pochybným a nedobytným pohľadávkam, kde existuje nevyhnutnosť pohľadávok. Ak je zostatková hodnota splatnosti pohľadávky dlhšia ako jeden rok, vytvára sa opravná položka, ktorá predstavuje rozdiel medzi menovitou a súčasnou hodnotou pohľadávky.

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

Záväzky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Záväzky pri ich prevzatí sa oceňujú obstarávacou cenou. Ak sa pri inventarizácii zistí, že suma záväzkov je iná ako ich výška v účtovníctve, uvedú sa záväzky v účtovníctve a v účtovnej závierke v tomto zistenom ocenení.

Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

Na pod súvahových účtoch sa eviduje klientsky majetok podvojným zápisom. Na účtoch majetok klientova záväzky za klientmi zverený majetok sa účtujú hodnoty prevzaté do úschovy, správy, na uloženie, hodnoty zverené na účel obstarania kúpy alebo predaja cenného papiera pre klienta, účtuje sa tu o prínosoch pre klienta z poskytovanej mu investičnej služby (napríklad inkaso dividendy zo spravovanej akcie) a hodnotách obstaraných pre klienta, účtuje sa tu zúčtovanie s trhom obchodov vykonávaných na účet klienta. Portfóliá klientskeho majetku prevzaté na riadenie sa na podsúvahových účtoch oceňujú v reálnej hodnote.

Cudzia mena a kurzové rozdiely:

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene (okrem prijatých a poskytnutých preddavkov) sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a účtujú sa s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa na menu euro už neprepočítavajú.

5. Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu.

Deň uskutočnenia účtovného prípadu kúpy alebo predaja cenného papiera je deň dohodnutia kúpy, ak dohodnutá doba medzi uzavretím zmluvy a dohodnutým vyrovnaním obchodu nie je dlhšia ako obvyklá doba na vyrovnanie obchodov podľa bežných obchodných zvyklostí na príslušnom trhu. Ak je táto doba dlhšia, dňom uskutočnenia účtovného prípadu je prvý deň lehoty, počas ktorej má byť obchod podľa dohody vyrovnaný.

6. Postupy odpisovania hmotného majetku alebo nehmotného majetku.

Dlhodobý majetok nakupovaný sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, montáž, poisťné a pod.), zníženú o dobropisy, skontá, rabaty, zľavy z ceny, bonusy a pod.

Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia.

Odpisovať sa začína v mesiaci uvedenia dlhodobého majetku do používania. Drobný dlhodobý nehmotný majetok, ktorého obstarávacia cena (resp. vlastné náklady) je 2 400 EUR a nižšia, sa považuje za náklad. Drobný dlhodobý hmotný majetok, ktorého obstarávacia cena (resp. vlastné náklady) je 1 700 EUR a nižšia sa považuje za náklad.

7. Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou.

Spoločnosť na pravidelnej ročnej báze prehodnocuje a identifikuje majetok so zníženou hodnotou posúdením jeho schopnosti prinášať budúce ekonomické úžitky do spoločnosti v nasledujúcich obdobiach.

Spoločnosť neeviduje majetok so zníženou hodnotou.

8. Zásady a postupy výpočtu výšky tvorby opravných položiek a rezerv.

Opravné položky sa tvoria na základe zásady opatrnosti, ak je opodstatnené predpokladať, že došlo k zníženiu hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Opravná položka sa účtuje v sume opodstatneného predpokladu zníženia hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Opravné položky sa zrušia alebo zmení sa ich výška, ak nastane zmena predpokladu zníženia hodnoty.

Spoločnosť v sledovanom období netvorila opravné položky.

IČO

5 2 4 1 3 1 7 9

DIČ

2 1 2 1 0 1 1 4 7 5

ÚČ OCP 1-4

Rezerva je záväzok predstavujúci existujúcu povinnosť Spoločnosti, ktorá vznikla z minulých udalostí a je pravdepodobné, že v budúcnosti zníži jej ekonomické úžitky. Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou a oceňujú sa odhadom v sume potrebnej na splnenie existujúcej povinnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

C. Prehľad o peňažných tokoch

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
Výnosy z prijímaných úrokov, odplát a provízií (+)	13 980 233	16 593 653
Pohľadávky na úroky, odplaty a provízie (-)	(1 717 197)	(5 652 184)
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(10 706 685)	(12 676 757)
Záväzky za úroky, odplaty a provízie (+)	417 753	2 692 026
Obrat strany Dt usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi (+)		
Pohľadávky za predané finančné nástroje (-)		
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov (-)		
Záväzky na zaplatenie kúpnej ceny FN		
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)		
Náklady na zamestnancov a dodávateľov (-)	(1 597 059)	(1 449 538)
Záväzky voči zamestnancom a dodávateľom (+)	369 353	
Zvýšenie/zníženie prevádzkového majetku (-/+)	3 803 825	(2 080)
Zmena stavu krátkodobých pôžičiek klientom (+/-) na analytických účtoch prvotného zaúčtovania		
Zvýšenie/zníženie prevádzkových záväzkov (+/-)	(668 172)	1 996 488
Zvýšenie/zníženie vkladov klientov (+/-)		
Zvýšenie/zníženie záväzkov voči dodávateľom (+/-)	(2 450 473)	
Iné krátkodobé záväzky +/-		
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti pred zdanením	1 431 578	1 501 608
Zaplatená daň z príjmov	(760 738)	(773 418)
Iné	(415 886)	(388 274)
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	254 954	339 916
Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
Zmena stavu dlhodobého majetku (-/+)	(122 045)	(380 298)
Záväzky z obstarania dlhodobého majetku (+)		
Výnosy z predaja a likvidácie dlhodobého majetku (+)		
Pohľadávky z predaja a likvidácie dlhodobého majetku (-)		
Výnosy z dividend (+)		
Pohľadávky na dividendy (-)		
Výnosy z prijímaných úrokov z vkladov a úverov (+)		
Pohľadávky z úrokov z vkladov a úverov (-)		
Príjmy z predaja finančných nástrojov držaných na predaj (+)		
Nákup finančných nástrojov držaných na predaj (-)		
Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)		
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	(122 045)	(380 298)
Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
Zvýšenie/zníženie vlastného imania (+/-)	829 502	1 059 691
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov a finančného nájmu (+/-)		
Náklady na úroky z dlhodobých úverov a finančného nájmu (-)		

IČO

5 2 4 1 3 1 7 9

DIČ

2 1 2 1 0 1 1 4 7 5

ÚČ OCP 1-4

Závazky za úroky z dlhodobých úverov a finančného nájmu (+)		
Zaplatené dividendy	0	(887 885)
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	829 502	171 806
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene		
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	962 411	131 424
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného Obdobia	461 491	330 067
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného Obdobia	1 423 902	461 491

D. Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní

POLOŽKA	Akciový kapitál	Rezervné fondy	Fondy z ocenenia	Nerozdelené zisky	Spolu
b	1	2	3	4	5
Stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia	530 000	106 000		1 947 576	2 583 576
Zmeny v účtovnej politike					
Upravený stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia	530 000	106 000		1 947 576	2 583 576
Oceňovacie rozdiely z ocenenia cenných papierov na predaj					
Ostatné oceňovacie rozdiely					
Daň účtovaná na položky vlastného imania					
Zmena čistého obchodného imania bez zisku za bežné účtovné obdobie					
Zisk/strata bežného účtovného obdobia				1 214 502	1 214 502
Úplná zmena čistého obchodného imania	530 000	106 000		3 162 078	3 798 078
Rozdelenie zisku				(5 000)	(5 000)
Zvýšenie/zníženie akciového kapitálu	(380 000)				(380 000)
Stav k poslednému dňu bežného účtovného Obdobia	150 000	106 000		3 157 078	3 413 078

E. Prehľad o majetku klientov

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
	Majetok klientov	x	x
	Peňažné prostriedky klientov	3 126 255	2 726 620
	Cenné papiere klientov	75 288 478	27 200 556
	Iné finančné nástroje klientov		
	Portfólia klientov	433 860 493	388 585 034
	Pohľadávky klientov voči trhu	18 122 171	0
	Majetok klientov spolu	530 397 397	418 512 210
	Závazky voči klientom zo zvereného majetku	x	x
	Závazky z peňažných prostriedkov klientov	3 126 255	2 726 620
	Závazky z cenných papierov klientov	75 288 478	27 200 556

IČO

5 2 4 1 3 1 7 9

DIČ

2 1 2 1 0 1 1 4 7 5

ÚČ OCP 1-4

	Závazky z portfólií klientov	433 860 493	388 585 034
	Závazky zo správy a uloženia cenných papierov klientov		
	Závazky klientov voči trhu	18 122 171	0
	Závazky z uschovania cenných papierov klientov		
	Závazky voči klientom zo zvereného majetku spolu	530 397 397	418 512 210

F. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát

Súvaha

A. Aktíva

EUR

Číslo riadku	1. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky v pokladni	463	300
2.	Bežné účty	1 423 439	461 191
3.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
4.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
5.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúčet – súvaha	1 423 902	461 191
6.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	1 423 902	461 191

EUR

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	1 717 197	5 652 184
2.	Vedľajšie služby		
3.	Spolu	1 717 197	5 652 184

EUR

Číslo riadku	11. Obstaranie hmotného majetku a nehmotného majetku	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Pozemky		
2.	Zníženie hodnoty		
3.	Čistá účtovná hodnota		
4.	Budovy		
5.	Zníženie hodnoty		
6.	Čistá účtovná hodnota		
7.	Stroje a zariadenia		
8.	Zníženie hodnoty		

IČO

5 2 4 1 3 1 7 9

DIČ

2 1 2 1 0 1 1 4 7 5

ÚČ OCP 1-4

9.	Čistá účtovná hodnota		
10.	Nehmotný majetok	150 401	336
11.	Zníženie hodnoty		
12.	Čistá účtovná hodnota		
	Spolu čistá účtovná hodnota	150 401	336

EUR

Číslo riadku	12. Nehmotný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Obstarávacia cena	527 599	424 144
2.	Odpisy	175 657	44 182
3.	Zníženie hodnoty		
4.	Účtovná hodnota	351 942	379 962

B. Pasíva**EUR**

Číslo riadku	1. Závazky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Ostatné záväzky	578 180	3 008 375
2.	Podriadené finančné záväzky		
3.	Spolu	578 180	3 008 375

Výkaz ziskov a strát

Číslo riadku	1. Výnosy z odplát a provízií	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Výnosy z odplát a provízií	13 980 233	16 593 653
2.	z investičných služieb	13 980 233	16 593 653
3.	z vedľajších investičných služieb		

Číslo riadku	i. Osobné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Základné mzdy	377 288	289 213
2.	Pohyblivá zložka miezd		
3.	Poistenie	129 182	96 577
4.	Stravovanie	7 147	4 805
5.	Zdravotná starostlivosť	447	7
6.	Vzdelávanie a školenia		
7.	Dovolenky, kultúra, šport, zábava, tvorba SF	3 454	2 554
	Spolu	517 518	393 156

Číslo riadku	m. Ostatné prevádzkové náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odplata audítorovi	7 100	6 900
2.	Údržba nehnuteľností a zariadení		

IČO

5 2 4 1 3 1 7 9

DIČ

2 1 2 1 0 1 1 4 7 5

ÚČ OCP 1-4

3.	Iné služby	571 243	641 582
4.	Nájomné	29 711	18 849
5.	Energie	620	516
6.	Nakúpený materiál	13 424	30 647
	Spolu	622 098	698 494

Číslo riadku	n.1. Náklady na úroky a obdobné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Krátkodobé záväzky a prijaté úvery	8 926	13 686
2.	Emitované krátkodobé cenné papiere		
3.	Prijaté dlhodobé úvery		
4.	Emitované dlhodobé cenné papiere		
5.	Finančný prenájom		
	Spolu	8 926	13 686

Číslo riadku	n.2. Dane a poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Daň z pridanej hodnoty	86 131	76 809
2.	Spotrebné dane		
3.	Majetkové dane		
4.	Miestne dane a poplatky	44	143
5.	Súdne poplatky a iné poplatky	353 494	216 290
	Spolu	439 669	293 242

G. Ostatné poznámky

1. Údaje o vzťahoch so spriaznenými osobami.

Číslo riadku	a). Podiely spriaznených osôb na základom imaní obchodníka s cennými papiermi a jeho dcérskych úč. j. a pridružených úč. j.	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Podiely na základnom imaní obchodníka s cennými papiermi	150 000	530 000
2.	Podiely na základnom imaní dcérskych úč. j.		
3.	Podiely na základnom imaní pridružených úč. j.		
Číslo riadku	b). Finančné vzťahy so spriaznenými osobami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Krátkodobé pohľadávky	286	2 042
2.	Dlhodobé pohľadávky		
3.	Krátkodobé záväzky	426 805	2 692 604
4.	Dlhodobé záväzky		

2. Udalosti, ktoré nastali medzi dňom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a dňom zostavenia účtovnej závierky.

Po 31. decembri 2022 nenastali žiadne udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

Vzhľadom na dlhý investičný horizont uzavretých zmlúv s klientmi nevnímame túto situáciu ako zásadnú na to, aby sme pristúpili k úpravám v zložení investičných portfólií. Spoločnosť pravidelne informuje svojich finančných sprostredkovateľov aj klientov o tom, že je potrebné očakávať zvýšenú volatilitu na finančných trhoch. Spoločnosť vzhľadom k tejto skutočnosti neevidovala zvýšený počet odpredajov investícií.

IČO

5 2 4 1 3 1 7 9

DIČ

2 1 2 1 0 1 1 4 7 5

ÚČ OCP 1-4

3. Opravy chýb minulých účtovných období, ktoré majú taký podstatný vplyv na účtovnú závierku jedného alebo viacerých predchádzajúcich účtovných období, že by tieto účtovné závierky nepodávali verný a pravdivý obraz o predmete účtovníctva obchodníka s cennými papiermi, pričom sa uvádza vplyv týchto zmien na vlastné imanie ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Spoločnosť neučtovala o oprave chýb minulých období.

4. Rozdelenie zisku za rok 2021.

Valné zhromaždenie Spoločnosti zo dňa 12. mája 2022 rozhodlo o schválení individuálnej účtovnej závierky za rok 2021 a rozdelení zisku za rok 2021 vo výške 1 947 575,86 EUR. Časť zisku vo výške 5 000,- EUR bola použitá na tvorbu sociálneho fondu a časť zisku vo výške 1 942 575,86 EUR sa preúčtovala na účet nerozdeleného zisku z minulých rokov.

5. Priemerný počet zamestnancov, členov štatutárnych orgánov, riadiacich orgánov, dozorných orgánov.

POLOŽKA	31.12.2022	31.12.2021
Priemerný počet zamestnancov	11	9
Členovia predstavenstva	3	3
Členovia dozornej rady	3	3

6. Náklady alebo výnosy, ktoré majú vplyv na splatnú daň z príjmov za prechádzajúce účtovné obdobie.

Spoločnosť neeviduje náklady alebo výnosy, ktoré by mali vplyv na splatnú daň z príjmov za prechádzajúce účtovné obdobie.

7. Údaje o zamestnaneckých požitkoch, na základe ktorých majú zamestnanci nárok na finančné nástroje vydané obchodníkom s cennými papiermi viazané na vlastné imanie alebo podľa ktorých výška záväzkov obchodníka s cennými papiermi voči zamestnancom je závislá na budúcej cene finančných nástrojov, napríklad obchodníkom s cennými papiermi vydané akcie alebo opcie na akcie.

Zamestnancom spoločnosti neboli spoločnosťou pridelené takéto zamestnanecké požitky.

8. Výnos na akciu.

Spoločnosť dosiahla výsledok hospodárenia po zdanení — zisk vo výške 1 214 502,- EUR. Zisk na akciu je vo výške 8 097,- EUR.

9. Údaje o úverovom riziku.

Spoločnosť neposkytla v sledovanom období žiaden úver alebo pôžičku na obstaranie investičných nástrojov. Spoločnosť nevyužíva nástroje spojené s úrokovým rizikom.

10. Údaje o trhovom riziku.

Spoločnosť v sledovanom období nevykonávala žiadne obchodné operácie spojené s trhovým rizikom.

11. Údaje o ostatných druhoch rizík.

Spoločnosť uplatňuje v zmysle vnútorných predpisov nasledovné postupy:

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

Pre konkrétnu podobu miery rizika sa využívajú pravdepodobnostné modely, ktorých konkrétna podoba je stanovená na základe štatistických odhadov vychádzajúcich z historických dát. Na základe štatistického pravdepodobnostného odhadu sa určí štatistický odhad žiadanej miery rizika, ktorý tvorí finálny výstup celého merania. Postup je zhrnutý nasledovne:

	Teória	Prax
Popis podstaty	Pravdepodobnostný model chovania rizikových faktorov	Štatistický odhad pravdepodobnostného modelu
Kvantifikácia	Definícia miery rizika	Štatistický odhad miery rizika

Uvedené postupy sú konzultované, analyzované a stanovené CEO a DCEO v súčinnosti s predstavenstvom Spoločnosti alebo v spolupráci s iným subjektom, ktorý profesionálne vie identifikovať a kvalitatívne definovať potenciálne miery rizika súvisiace s činnosťou Spoločnosti a ktorého Spoločnosť považuje za profesionálnu a dôveryhodnú osobu pre takéto oceňovanie potenciálnych rizík.

IČO

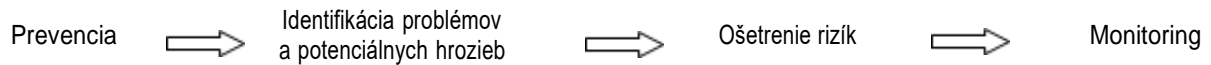
5 2 4 1 3 1 7 9

DIČ

2 1 2 1 0 1 1 4 7 5

ÚČ OCP 1-4

Proces riadenia operačných rizík je možné stručne znázorniť nasledujúcim spôsobom:



Proces riadenia operačných rizík začína fázou prevencie a nielen fázou Identifikácie rizík, ako by sa na prvý pohľad zdalo logickejšie. Možno je presnejší pojem „automatická prevencia“. Dôvodom je obsah toho pojmu, pretože základnými kameňmi prevencie sú:

- Dôsledné oddeľovanie nezlučiteľných funkcií,
- Kvalitná metodika,
- Funkčné informačné systémy,
- Školenia zamestnancov,
- Kontrolná činnosť.

Číslo riadku	12.Náklady účtovnej jednotky voči audítorovi za účtovné obdobie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	Overenie účtovnej závierky	7 100	6 900
	Uisťovacie audítorské služby		
	Súvisiace audítorské služby		
	Daňové poradenstvo		
	Ostatné audítorské služby		
	Spolu	7 100	6 900

H. Prehľad o iných aktívach a iných pasívach (Podsúvaha)

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné aktíva	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov		
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov		
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov		
4.	Pohľadávky z európskych opcí		
5.	Pohľadávky z amerických opcí		
6.	Pohľadávky z bankových záruk		
7.	Pohľadávky z ručenia		
8.	Pohľadávky zo záložných práv		
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva		
10.	Práva k cudzím veciam a právam		
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie		
12.	Hodnoty odovzdané do správy	530 397 397	418 512 210
13.	Hodnoty v evidencii		
	Iné aktíva spolu	530 397 397	418 512 210

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov		

IČO

5 2 4 1 3 1 7 9

DIČ

2 1 2 1 0 1 1 4 7 5

ÚČ OCP 1-4

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
2.	Závazky zo spotových obchodov		
3.	Závazky z termínovaných obchodov		
4.	Závazky z európskych opcií		
5.	Závazky z amerických opcií		
6.	Závazky z bankových záruk		
7.	Závazky z ručenia		
8.	Závazky zo záložných práv a zálohov		
9.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva		
10.	Práva iných k veciam a právam fondu		
11.	Hodnoty prevzaté do správy	530 397 397	418 512 210
12.	Závazky v evidencii		
	Iné pasíva spolu	530 397 397	418 512 210