

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

za obdobie od 01.01.2023 – 31.12.2023

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 2023, 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 2023 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 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.



## **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 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.

Bratislava, 30. apríla 2024

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 01.01.2023 – 31.12.2023

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, 2023, 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, 2023 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 2023 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, 30<sup>th</sup> April 2024

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 2023**

**PARTNERS**

**Investments**

## **Príhovor generálneho riaditeľa spoločnosti**

Vážení spoločníci, klienti a obchodní partneri!

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

Spoločnosť PARTNERS INVESTMENTS dosiahla za prvé roky svojej činnosti mimoriadne dynamický rast, čím sa zaradila medzi popredné investičné spoločnosti na slovenskom trhu. Majetok pod správou presiahol 715 mil. EUR, počet aktívnych investičných zmlúv presiahol 110 tisíc a počet klientov 61 tisíc. Spoločnosť dosiahla zisk vo výške 2,199 mil. EUR, čím si vytvorila predpoklady na ďalší významný rozvoj a investície.

Spoločnosť po úspešnom uvedení celej série ESG investičných stratégií a realitnej stratégie ponúka päť výnimočných fondov kvalifikovaných investorov zameraných na komerčné nehnuteľnosti, pričom niektoré formou exkluzivity, prípadne limitovanej série pre slovenských investorov. Spoločnosť v rámci medzinárodnej expanzie úspešne vstúpila 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, 25.3.2024

## **O B S A H**

- 2. Orgány spoločnosti a organizačná štruktúra spoločnosti**
- 2. Profil spoločnosti**
- 3. Dosiahnuté výsledky v roku 2023**
- 4. Dosiahnuté výsledky v roku 2023 – grafické vyjadrenie**
- 2. Riziká a neistoty**
- 6. Environmentálne zameranie**
- 7. Zamestnanosť**
  
- 8. Návrh na rozdelenie zisku vytvoreného v roku 2023**
  
- 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 2024**
  
- 14. Udalosti osobitného významu po dni účtovnej závierky**
  
- 15. Kontaktné adresy kancelárií**
  
- 16. Správa nezávislého audítora**
  
- 17. Účtovná závierka k 31.12.2023, Poznámky k účtovnej závierke k 31.12.2023**

## 2. Orgány spoločnosti a organizačná štruktúra spoločnosti

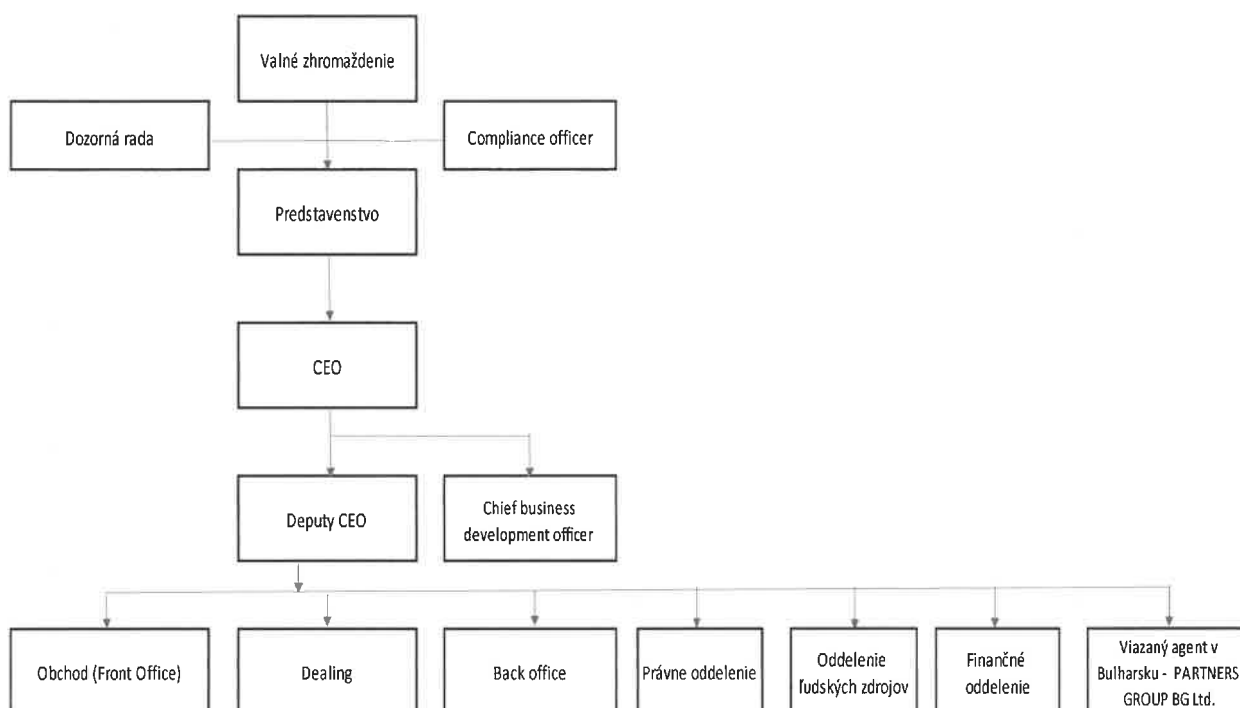
### Predstavenstvo spoločnosti:

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

### Dozorná rada spoločnosti:

Ján Müller  
Marcel Kohút  
Ing. Peter Matovič

Grafické znázornenie organizačnej štruktúry spoločnosti PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.



## 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. Spoločnosť postupne dopĺňa portfólia klientov aj o realitnú zložku tak, aby boli dlhodobé udržateľné a pripravené rôzne ekonomické cykly. Okrem toho do portfólia produktov pribudli aj riešenia pre kvalifikovaných investorov.

Pod prísny 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 na území Slovenskej republiky a Bulharskej 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

V roku 2023 spoločnosť začala poskytovať svoje služby v Bulharskej republike prostredníctvom viazaného sprostredkovateľa. Ten vystupuje ako zástupca spoločnosti PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s. v Bulharskej republike s cieľom vyhľadávať nových klientov na území Bulharska.

Viazaný sprostredkovateľ v Bulharsku je právnická osoba, ktorá je integrálnou súčasťou organizačnej štruktúry spoločnosti v pozícii samostatného oddelenia

## Výška základného imania a štruktúra akcionárov

### Základné imanie

Výška základného imania k 31.12.2023

300 000,- 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.	153 000,-	51
PARTNERS FOR YOU, a.s.,	147 000,-	49
<b>Spolu</b>	<b>300 000,-</b>	<b>100</b>

## Zvýšenie základného imania

Dňa 19.09.2023 rozhodlo mimoriadne valné zhromaždenie spoločnosti na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska o zvýšení základného imania z pôvodnej výšky 150.000 EUR na sumu 300.000 EUR a to upísaním 150 kusov nových kmeňových akcií, znejúcich na meno, vydaných v zaknihovanej podobe, s menovitou hodnotou každej akcie vo výške 1.000 EUR.

Spoločnosť PARTNERS GROUP HOLDING SK, a.s. upísala 4 kusy nových kmeňových akcií, znejúcich na meno, vydaných v zaknihovanej podobe, s menovitou hodnotou každej akcie vo výške 1.000 EUR

Spoločnosť PARTNERS FOR YOU, a.s. upísala 146 kusov nových kmeňových akcií, znejúcich na meno, vydaných v zaknihovanej podobe, s menovitou hodnotou každej akcie vo výške 1.000 EUR

Dôvodom zvýšenia základného imania spoločnosti novými peňažnými vkladmi bolo posilnenie kapitálovej vybavenosti Spoločnosti ako i zosúladenie a sprehľadnenie vnútornej štruktúry holdingu

Zvýšenie základného imania bolo do obchodného registra zapísané ku dňu 23.09.2023.

Spoločnosť zároveň neeviduje žiadne vydané a nesplatené cenné papiere.

## 3. Dosiahnuté výsledky v roku 2023

Vybrané ukazovatele za rok 2023 a ich porovnanie na rok 2022

v EUR	k 31.12.2023	k 31.12.2022
Výnos z odplát a provízií	13 994 609	13 980 233
v tom :		
z investičných služieb	13 994 609	13 980 233
z vedľajších investičných služieb		
ostatné		
v EUR	k 31.12.2023	k 31.12.2022
<b>Aktíva celkom</b>	<b>8 335 401</b>	<b>4 201 255</b>
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1 261 831	1 423 902
Pohľadávky voči klientom	3 630 974	1 717 197
z poskytnutých investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností	3 630 974	1 717 197
Odložená daňová pohľadávka	219 826	238 249
v EUR	k 31.12.2023	k 31.12.2022
<b>Pasíva celkom</b>	<b>8 335 401</b>	<b>4 201 255</b>

Vlastné imanie	5 766 622	3 413 078
Závazky	1 986 269	788 177
daň z príjmov	582 510	0
<b>v EUR</b>	<b>k 31.12.2023</b>	<b>k 31.12.2022</b>
Vlastné imanie	5 766 622	3 413 078
v tom :		
základné imanie	300 000	150 000
fondy z oceňovacích rozdielov	9 438	0
fondy tvorené zo zisku po zdanení	106 000	106 000
nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov x/(x)	3 152 078	1 942 576
zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením	2 803 612	1 545 013
zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení	2 199 106	1 214 502

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

Spoločnosť poskytuje investičné služby: prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov, riadenie portfólia, a vedľajšie služby úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek, na základe udelenia licencie od Národnej banky Slovenska zo dňa 17.04.2019, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 30.04.2019

K 31.12.2023 spoločnosť eviduje celkom majetok klientov v objeme viac ako 719 mil. EUR.

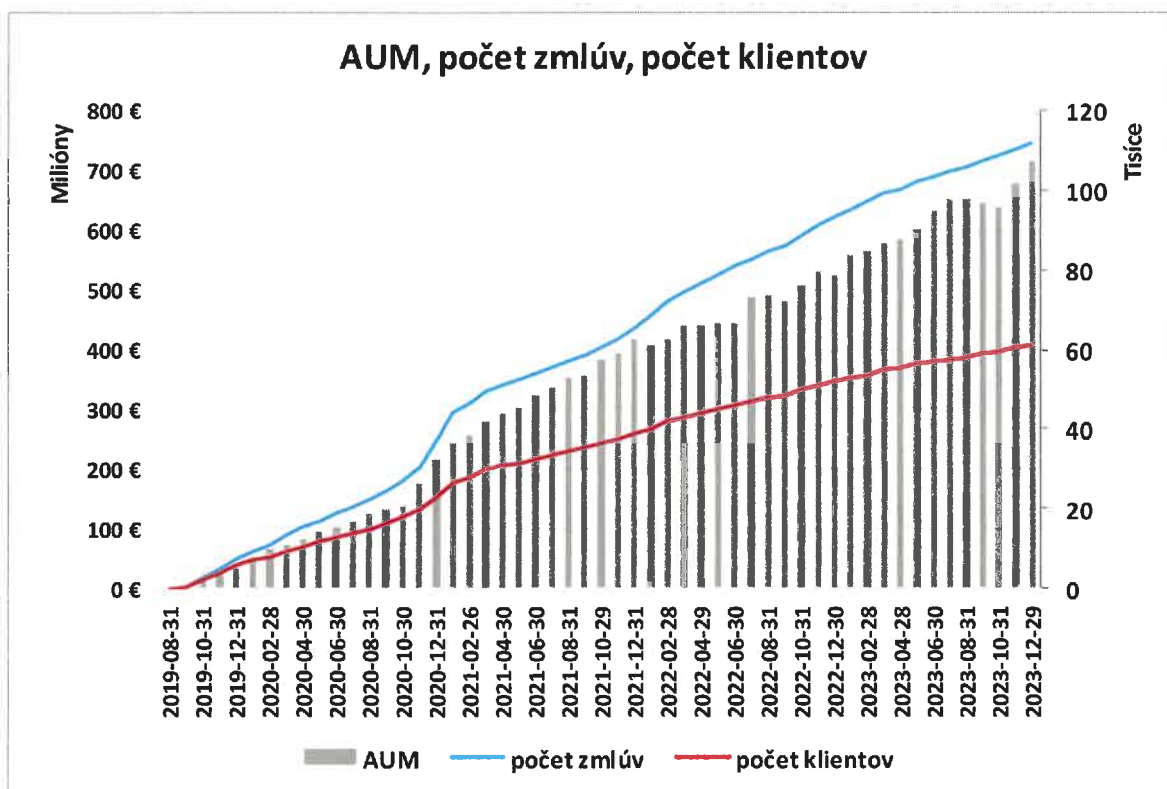
Za celý rok 2023 dosiahol nárast objemu majetku pod správou viac ako 188 mil. EUR.

K 31.12.2023 spoločnosť eviduje celkom viac ako 1 300 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.

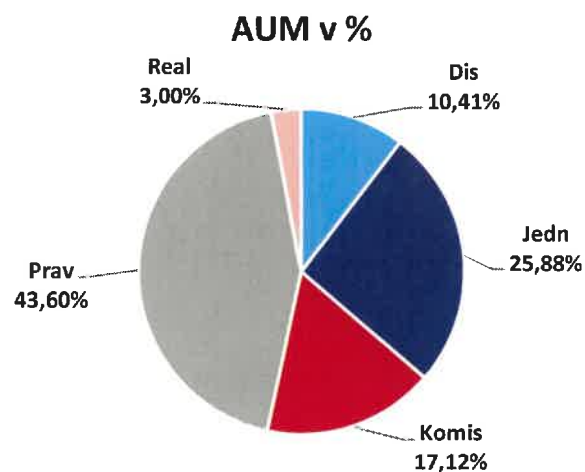
Spoločnosť úspešne vstúpila a začala poskytovať služby v Bulharskej republike v auguste 2023 a ku koncu roka poskytovala služby viac ako 300 klientom.

#### 4. Obchodné výsledky za rok 2023 – grafické znázornenie

AUM, počet zmlúv, počet klientov

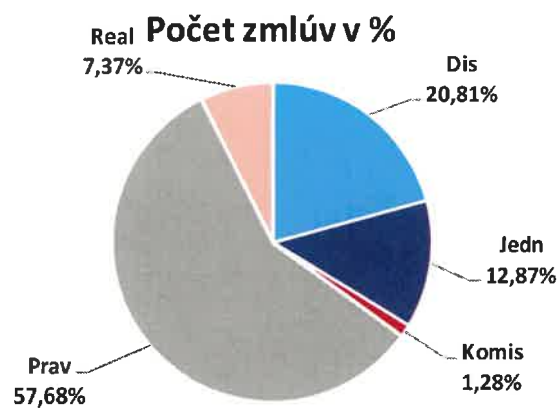


Majetok pod správou v %

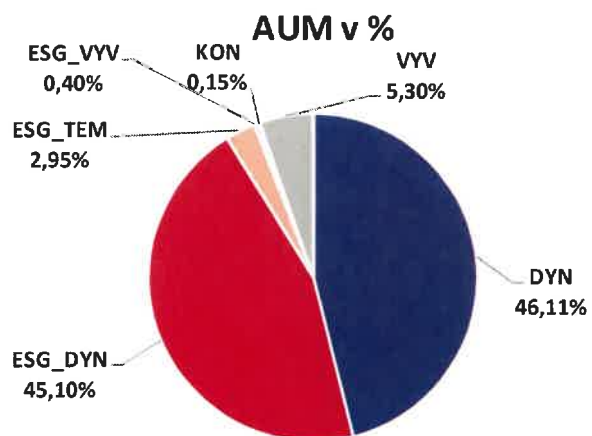




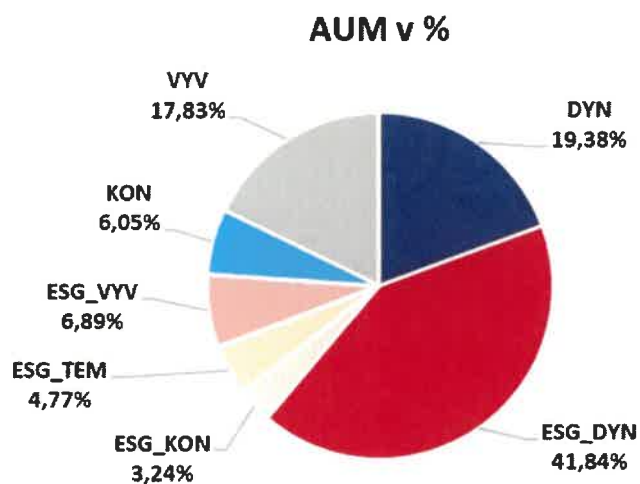
## Počet zmlúv v %



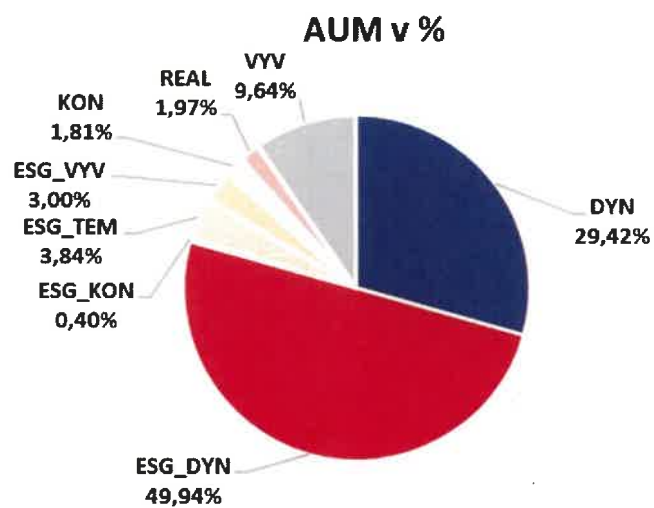
## DIS – dlhodobé investičné sporenie



## 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 %)	2023	2022	% zmena (2023/ 2022)
Rentabilita tržieb	15,71	8,69	80,88%
Rentabilita vlastného kapitálu	38,14	35,58	7,17%
Rentabilita celkového kapitálu	26,38	28,91	-8,74%
Celková zadlženosť	30,82	18,76	64,27%

### 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 záťaž a ekologické riziko. Práve naopak, spoločnosť svojím produktovým zameraním na ESG investičné stratégie významne prispieva k propagácii aj angažovanosti témy spoločenskej zodpovednosti a trvalej udržateľnosti.

## **7. Zamestnanosť**

Spoločnosť ku koncu roka 2023 zamestnávala 14 zamestnancov. Spoločnosť má 4 členov predstavenstva a 3 členov dozornej rady.

## **8. Návrh na vysporiadanie hospodárskeho výsledku za rok 2023**

V roku 2023 spoločnosť dosiahla hospodársky výsledok po zdanení vo výške 2 199 105,55 EUR. Predstavenstvo spoločnosti predloží valnému zhromaždeniu návrh na rozdelenie časti čistého zisku spoločnosti vykázaného za rok 2023 vo výške 650.000,- EUR ako dividendu akcionárom a zostávajúcu časť čistého zisku vo výške 1.549.105,55,- EUR preúčtovať na účet nerozdelený zisk minulých rokov a návrh celý nerozdelený zisk minulých rokov 2021 - 2022 vo výške 3.152.078,28,- EUR vyplatiť ako dividendu akcionárom.

## **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 2024**

Spoločnosť plánuje skvalitňovanie webového rozhrania formou neustáleho zvyšovania prehľadnosti a informačnej hodnoty poskytovaných informácií, ako aj dopĺňania nových funkcionalít.

Plánuje dynamický rast a rozvoj v rámci poskytovania služieb v Bulharskej republike.

### **14. Udalosti osobitného významu po dni účtovnej závierky**

Nenastali žiadne udalosti osobitného významu.

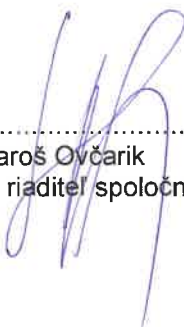
Spoločnosťou vydané a nesplatené cenné papiere neboli. Spoločnosťou vydané dlhopisy, s ktorými je spojené právo požadovať v čase v nich určenom vydanie akcií, neboli.

### **15. Sídlo spoločnosti**

Einsteinova 24  
851 01 Bratislava – mestská časť Petržalka

info@partnersinvestments.sk  
+421 232 002 732

Dátum, 25.3.2024

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

ÚČ OCP

# ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

obchodníka s cennými papiermi  
k 31.12.2023 (v celých eurách)

Daňové identifikačné číslo

2 1 2 1 0 1 1 4 7 5

Účtovná zvierka

- riadna  
 - mimoriadna  
 - priebežná

Účtovná zvierka

- schválená

Za obdobie

mesiac		rok	
od	0 1	2 0	2 3
do	1 2	2 0	2 3

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 2
do	1 2	2 0	2 2

Priložené súčasti účtovnej zvierky:

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:

25.03.2024

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

Schválená dňa: 26.3.2024

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 31.12.2023**  
**v eurách**

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	<b>Aktíva</b>		x	x
1.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		1 261 831	1 423 902
2.	Pohľadávky voči klientom		3 630 974	1 717 197
a)	z poskytnutých investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností		3 630 974	1 717 197
b)	z pôžičiek poskytnutých klientom			
3.	Cenné papiere na obchodovanie			
4.	Deriváty			
5.	Cenné papiere na predaj		2 009 438	0
6.	Upísané cenné papiere na umiestnenie			
7.	Pohľadávky voči bankám		505 620	0
a)	z obrátených repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé		505 620	0
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 <sup>15)</sup>			
b)	ostatných účtovných jednotkách			
11.	Obstaranie hmotného majetku a nehmotného Majetku		0	150 401
12.	Nehmotný majetok		521 815	351 942
13.	Hmotný majetok		17 911	0
a)	neodpisovaný			
a).1.	pozemky			
a).2.	ostatný			
b)	Odpisovaný		17 911	0
b).1.	budovy		17 911	0
b).2.	ostatný			
14.	Daňové pohľadávky		219 826	422 396
15.	Ostatný majetok		167 986	135 417
	<b>Aktíva spolu</b>		<b>8 335 401</b>	<b>4 201 255</b>

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
x	Pasíva		x	x
<b>I.</b>	<b>Závazky</b> (súčet položiek 1 až 11)		<b>2 568 779</b>	<b>788 177</b>
1.	Závazky voči bankám splatné na požiadanie			
2.	Závazky voči klientom			
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		1 506 187	578 180
8.	Podriadené finančné záväzky			
9.	Daňové záväzky		1 062 592	209 995
a)	splatná daň z príjmov		582 510	0
b)	odložený daňový záväzok			
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b> (súčet položiek 12 až 19)		<b>5 766 622</b>	<b>3 413 078</b>
10.	Základné imanie, z toho		300 000	150 000
a)	upísané základné imanie			
b)	pohľadávky voči akcionárom (x)			
11.	Emisné ážio			
12.	Fondy z oceňovacích rozdielov x/(x)		9 438	0
a)	z ocenenia cenných papierov na predaj x/(x)		9 438	0
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)		3 152 078	1 942 576
15.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní x/(x)			
16.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)		2 199 106	1 214 502
	<b>Pasíva</b>		<b>8 335 401</b>	<b>4 201 255</b>



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 2023

Označenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z odplát a provízií		13 994 609	13 980 233
2.	Výnosy z úrokov z úverov poskytnutých v rámci poskytovania investičných služieb			
a.	Náklady na odplaty a provízie		(8 612 141)	(10 706 685)
3.b.	Čistá tvorba rezerv na záväzky z investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb		0	0
<b>I.</b>	<b>Čistý zisk alebo strata z poskytovania investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností</b>		<b>5 382 468</b>	<b>3 273 548</b>
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			
<b>II.</b>	<b>Zisk alebo strata z obchodovania</b>			
8.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy		18 801	0
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		11	619
i.	Personálne náklady		(591 983)	(517 518)
i.1.	mzdové a sociálne náklady		(591 983)	(517 518)
i.2.	ostatné personálne náklady		0	0
j.	Náklady na tvorbu rezerv na ostatné záväzky		(148 863)	(9 467)
k.	Odpisy		(179 877)	(131 476)
k.1.	odpisy hmotného majetku		(915)	0
k.2.	odpisy nehmotného majetku		(178 962)	(131 476)
l.	zniženie hodnoty majetku			
l.1.	zniženie hodnoty hmotného majetku			
l.2.	zniženie hodnoty nehmotného majetku			
m.	Ostatné prevádzkové náklady		(1 275 729)	(622 098)
n.	Náklady na financovanie		(401 216)	(448 595)
n.1.	náklady na úroky a podobné náklady		(166)	(8 926)
n.2.	dane a poplatky		(401 050)	(439 669)
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
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred Zdanením</b>		<b>2 803 612</b>	<b>1 545 013</b>
p.	Daň z príjmov		(604 506)	(330 511)
p.1.	splatná daň z príjmov		(586 083)	0
p.2.	odložená daň z príjmov		(18 423)	(330 511)
<b>B.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení</b>		<b>2 199 106</b>	<b>1 214 502</b>

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****úctovnej závierky zostavenej  
k 31.12.2023  
(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 zlučenia, 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 trhoch: burzy – Xetra, Londýn, Paríž, Miláno a na mimoburzovom trhu OTC.

Spoločnosť spustila v minulom roku svoju činnosť v Bulharsku prostredníctvom viazaného agenta.

## 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. Použité 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 vedú 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 existujúcich investícií nedošlo.

### 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 účtovej 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.

### 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.

IČO

5 2 4 1 3 1 7 9

DIČ

2 1 2 1 0 1 1 4 7 5

ÚČ OCP 1-4

Pohľadávky pri ich vzniku sa oceňujú ich menovitou hodnotou. Toto ocenenie sa znižuje o pochybné a nevymožiteľné pohľadávky. Opravná položka sa vytvára k pochybným a nedobytným pohľadávkam, kde existuje nevymožiteľnosť 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.

Závazky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Závazky 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 účtovanie 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, poistné 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.

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.

IČO

5 2 4 1 3 1 7 9

DIČ

2 1 2 1 0 1 1 4 7 5

ÚČ OCP 1-4

## C. Prehľad o peňažných tokoch

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	x	x
<b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>		
Výnosy z prijímaných úrokov, odplát a provízií (+)	13 994 609	13 980 233
Pohľadávky na úroky, odplaty a provízie (-)	(3 746 972)	(1 717 197)
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(8 612 141)	(10 706 685)
Závazky za úroky, odplaty a provízie (+)	876 440	417 753
Obrat strany Dť usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi (+)		
Pohľadávky za predané finančné nástroje (-)		
Obrat strany Dť analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov (-)		
Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN		
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)		
Náklady na zamestnancov a dodávateľov (-)	(2 402 552)	(1 597 059)
Závazky voči zamestnancom a dodávateľom (+)	1 109 828	369 353
Zvýšenie/zníženie prevádzkového majetku (-/+)	1 806 246	3 803 825
Zmena stavu krátkodobých pôžičiek klientom (+/-) na analytických účtoch prvotného zaúčtovania		
Zvýšenie/zníženie prevádzkových záväzkov (+/-)	(191 380)	(668 172)
Zvýšenie/zníženie vkladov klientov (+/-)		
Zvýšenie/zníženie záväzkov voči dodávateľom (+/-)		(2 450 473)
Iné krátkodobé záväzky +/-		
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti pred zdanením	2 834 078	1 431 578
Zaplatená daň z príjmov	181 643	(760 738)
Iné	(3 116)	(415 886)
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	3 012 605	254 954
<b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>	x	x
Zmena stavu dlhodobého majetku (-/+)	(37 383)	(122 045)
Závazky 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 (+)	18 801	0
Pohľadávky z úrokov z vkladov a úverov (-)	(5 620)	0
Príjmy z predaja finančných nástrojov držaných na predaj (+)		
Nákup finančných nástrojov držaných na predaj (-)	(2 000 000)	0
Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	(500 000)	0
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	(2 524 201)	(122 045)
<b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>	x	x
Zvýšenie/zníženie vlastného imania (+/-)	(650 475)	829 502
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov a finančného nájmu(+/-)		
Náklady na úroky z dlhodobých úverov a finančného nájmu (-)		
Závazky za úroky z dlhodobých úverov a finančného nájmu (+)		
Zaplatené dividendy		
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	(650 475)	829 502
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene		
<b>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov</b>	<b>(162 071)</b>	<b>962 411</b>

IČO

5 2 4 1 3 1 7 9

DIČ

2 1 2 1 0 1 1 4 7 5

ÚČ OCP 1-4

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného Obdobia	1 423 902	461 491
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného Obdobia	1 261 831	1 423 902

## 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	150 000	106 000		3 157 078	3 413 078
Zmeny v účtovnej politike					
Upravený stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia	150 000	106 000		3 157 078	3 413 078
Oceňovacie rozdiely z ocenenia cenných papierov na predaj			9 438		9 438
Ostatné oceňovacie rozdiely					
Daň účtovaná na položky vlastného imania					
Zmena čistého obchodného imania bez zisku za bežné účtovné obdobie					
Zisk/strata bežného účtovného obdobia				2 199 106	2 199 106
Úplná zmena čistého obchodného imania	150 000	106 000	9 438	5 356 184	5 621 622
Rozdelenie zisku				(5 000)	(5 000)
Zvýšenie/zníženie akciového kapitálu	150 000				150 000
Stav k poslednému dňu bežného účtovného Obdobia	300 000	106 000	9 438	5 351 184	5 766 622

## E. Prehľad o majetku klientov

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
	<b>Majetok klientov</b>	X	x
	Peňažné prostriedky klientov	6 725 278	3 126 255
	Cenné papiere klientov	111 370 967	75 288 478
	Iné finančné nástroje klientov		
	Portfólia klientov	590 158 884	433 860 493
	Pohľadávky klientov voči trhu	10 980 354	18 122 171
	<b>Majetok klientov spolu</b>	<b>719 235 483</b>	<b>530 397 397</b>
	<b>Závazky voči klientom zo zvereného majetku</b>	X	x
	Závazky z peňažných prostriedkov klientov	6 725 278	3 126 255
	Závazky z cenných papierov klientov	111 370 967	75 288 478
	Závazky z portfólií klientov	590 158 884	433 860 493
	Závazky zo správy a uloženia cenných papierov klientov		
	Závazky klientov voči trhu	10 980 354	18 122 171
	Závazky z uschovania cenných papierov klientov		
	<b>Závazky voči klientom zo zvereného majetku spolu</b>	<b>719 235 483</b>	<b>530 397 397</b>

IČO

5 2 4 1 3 1 7 9

DIČ

2 1 2 1 0 1 1 4 7 5

ÚČ OCP 1-4

**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	352	463
2.	Bežné účty	1 261 479	1 423 439
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	1 261 831	1 423 902
6.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	1 261 831	1 423 902

EUR

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	3 630 974	1 717 197
2.	Vedľajšie služby		
3.	Spolu	3 630 974	1 717 197

EUR

Číslo riadku	5. Cenné papiere na predaj	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie		
1.1.	nezaložené		
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	Podielové listy	2 009 438	0
2.1.	nezaložené	2 009 438	0
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
3.	Krátkodobé dlhopisy napríklad pokladničné poukážky		
3.1.	nezaložené		
3.2.	založené v repoobchodoch		
3.3.	založené		
4.	Dlhopisy		
4.1.	nezaložené		



IČO

5 2 4 1 3 1 7 9

DIČ

2 1 2 1 0 1 1 4 7 5

ÚČ OCP 1-4

4.2.	založené v reboobchodoch		
4.3.	založené		
5.	Zmenky		
5.1.	nezaložené		
5.2.	založené v reboobchodoch		
5.3.	založené		
	Spolu	2 009 438	0

**EUR**

Číslo riadku	7. b).I. Pohľadávky voči bankám ostatné krátkodobé podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov	505 620	0
4.	Do jedného roku		
5.	Do dvoch rokov		
6.	Do piatich rokov		
7.	Viac ako päť rokov		
	Spolu	505 620	0

**EUR**

Číslo riadku	7.b).II. Pohľadávky voči bankám ostatné krátkodobé podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov	505 620	0
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
	Spolu	505 620	0

**EUR**

Číslo riadku	7.b).III. Pohľadávky voči bankám ostatné krátkodobé podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	505 620	0
2.	Zníženie hodnoty		
3.	Čistá hodnota pohľadávok	505 620	0

**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		
9.	Čistá účtovná hodnota		
10.	Nehmotný majetok	0	150 401

IČO

5 2 4 1 3 1 7 9

DIČ

2 1 2 1 0 1 1 4 7 5

ÚČ OCP 1-4

11.	Zníženie hodnoty		
12.	Čistá účtovná hodnota		
	Spolu čistá účtovná hodnota	0	150 401

EUR

Číslo riadku	12. Nehmotný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Obstarávacia cena	876 434	527 599
2.	Odpisy	354 619	175 657
3.	Zníženie hodnoty		
4.	Účtovná hodnota	521 815	351 942

EUR

Číslo riadku	13. Hmotný majetok odpisovaný	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Budovy		
2.	Obstarávacia cena	18 826	0
3.	Odpisy	915	0
4.	Zníženie hodnoty		
5.	Účtovná hodnota	17 911	0
6.	Stroje a zariadenia		
7.	Obstarávacia cena		
8.	Odpisy		
9.	Zníženie hodnoty		
10.	Účtovná hodnota		
	Spolu	17 911	0

EUR

Číslo riadku	14. Daňové pohľadávky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Splatná daň z príjmov	0	184 147
2.	Odložená daňová pohľadávka	219 826	238 249
	Spolu	219 826	422 396

EUR

Číslo riadku	15. Ostatný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Príjmy budúcich období	115 997	113 308
2.	Náklady budúcich období	27 393	2 336
3.	Depozit za nájom	18 303	18 303
4.	Ostatné pohľadávky	6 293	1 470
	Spolu	167 986	135 417

IČO

5 2 4 1 3 1 7 9

DIČ

2 1 2 1 0 1 1 4 7 5

ÚČ OCP 1-4

**B. Pasíva**

EUR

Číslo riadku	7. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Obchodné záväzky	1 247 328	489 076
2.	Záväzky z nevyplatených miezd	32 449	23 426
3.	Rezerva na vyčerpané dovolenky	36 681	25 551
4.	Rezerva na odmeny zamestnancom	117 733	0
5.	Záväzky voči poisťovniam	21 210	15 583
6.	Rezerva na audit	4 456	3 550
7.	Sociálny fond	11 780	6 416
8.	Ostatné záväzky	34 550	14 578
	Spolu	1 506 187	578 180

EUR

Číslo riadku	9. Daňové záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a)	splatná daň z príjmov	582 510	0
1.	Daň z pridanej hodnoty	472 799	205 077
2.	Daň z miezd	6 215	4 918
3.	Ostatné dane	1 068	0
	Spolu	1 062 592	209 995

**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	13 994 609	13 980 233
2.	z investičných služieb	13 994 609	13 980 233
3.	z vedľajších investičných služieb		

Číslo riadku	a. Náklady na odplaty a provízie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Poplatky trhu	(62 714)	(68 460)
2.	Provízie za finančné služby	(8 549 427)	(10 638 225)
	Spolu	(8 612 141)	(10 706 685)

Číslo riadku	8. Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Krátkodobé pohľadávky a úvery	18 801	0
2.	Krátkodobé cenné papiere		
3.	Dlhodobé úvery		
4.	Dlhodobé cenné papiere		
5.	Finančný prenájom		
	Spolu	18 801	0

IČO

5 2 4 1 3 1 7 9

DIČ

2 1 2 1 0 1 1 4 7 5

ÚČ OCP 1-4

Číslo riadku	i. Osobné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Základné mzdy	(427 665)	(377 288)
2.	Pohyblivá zložka miezd		
3.	Poistenie – sociálne a zdravotné	(150 814)	(129 182)
4.	Stravovanie	(9 042)	(7 147)
5.	Zdravotná starostlivosť		(447)
6.	Vzdelávanie a školenia		
7.	Dovolenky, kultúra, šport, zábava, tvorba SF	(4 462)	(3 454)
	Spolu	(591 983)	(517 518)

Číslo riadku	k.1. Odpisy hmotného majetku	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Budovy	(915)	0
2.	Stroje a zariadenia		
	Spolu	(915)	0

Číslo riadku	m. Ostatné prevádzkové náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odplata audítorovi	(8 000)	(7 100)
2.	Údržba nehnuteľností a zariadení		
3.	Iné služby	(1 162 786)	(571 243)
4.	Nájomné	(55 237)	(29 711)
5.	Energie	(2 522)	(620)
6.	Nakúpený materiál	(47 185)	(13 424)
	Spolu	(1 275 730)	(622 098)

Číslo riadku	n.1. Náklady na úroky a obdobné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Krátkodobé záväzky a prijaté úvery	(166)	(8 926)
2.	Emitované krátkodobé cenné papiere		
3.	Prijaté dlhodobé úvery		
4.	Emitované dlhodobé cenné papiere		
5.	Finančný prenájom		
	Spolu	(166)	(8 926)

Číslo riadku	n.2. Dane a poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Daň z pridanej hodnoty	(132 524)	(86 131)
2.	Spotrebné dane		
3.	Majetkové dane		
4.	Miestne dane a poplatky	(43)	(44)
5.	Súdne poplatky a iné poplatky	(268 483)	(353 494)
	Spolu	(401 050)	(439 669)

IČO

5 2 4 1 3 1 7 9

DIČ

2 1 2 1 0 1 1 4 7 5

ÚČ OCP 1-4

**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	300 000	150 000
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	1 349	286
2.	Dlhodobé pohľadávky		
3.	Krátkodobé záväzky	929 279	426 805
4.	Dlhodobé záväzky		

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

Po 31. decembri 2023 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.

**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 neúčtovala o oprave chýb minulých období.

**4. Rozdelenie zisku za rok 2022.**

Valné zhromaždenie Spoločnosti dňa 08. júna 2023 rozhodlo o schválení individuálnej účtovnej závierky za rok 2022 a rozdelení zisku za rok 2022 vo výške 1 214 502,42 EUR. Zisk sa preúčtoval na nerozdelený zisk z minulých rokov.

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

POLOŽKA	31.12.2023	31.12.2022
Priemerný počet zamestnancov	14	11
Členovia predstavenstva	4	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 predchádzajúce 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.

IČO

5 2 4 1 3 1 7 9

DIČ

2 1 2 1 0 1 1 4 7 5

ÚČ OCP 1-4

**8. Výnos na akciu.**

Spoločnosť dosiahla výsledok hospodárenia po zdanení — zisk vo výške 2 199 106,- EUR. Zisk na akciu je vo výške 7 330,- 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.

Rozpis majetku a záväzkov podľa dátumu zmluvnej zmeny úrokovej miery alebo dátumu zostatkovej doby splatnosti v členení do jedného mesiaca, od jedného mesiaca do troch mesiacov, od troch mesiacov do jedného roka, od jedného roka do päť rokov a nad päť rokov.

(v EUR)	Do 1 mes.	1 až 3 mes.	3 mes. až rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Celkom
<b>Majetok</b>						
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1 261 831	-	-	-	-	<b>1 261 831</b>
Pohľadávky voči bankám	-	505 620	-	-	-	<b>505 620</b>
Pohľadávky voči klientom	522 144	3 108 830	-	-	-	<b>3 630 974</b>
Ostatný majetok	6 293	115 997	-	-	18 303	<b>140 593</b>

(v EUR)	Do 1 mes.	1 až 3 mes.	3 mes. až rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Celkom
<b>Záväzky</b>						
Obchodné záväzky	1 104 094	143 234	-	-	-	<b>1 247 328</b>
Daňové záväzky	479 014	583 578	-	-	-	<b>1 062 592</b>
Ostatné záväzky	72 702	473	185 684	-	-	<b>258 859</b>

**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.

Proces riadenia operačných rizík je možné stručne znázorniť nasledujúcim spôsobom:



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 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	(8 000)	(7 100)
	Uisťovacie audítorské služby		
	Súvisiace audítorské služby		
	Daňové poradenstvo		
	Ostatné audítorské služby		
	Spolu	(8 000)	(7 100)

#### 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	719 235 483	530 397 397
13.	Hodnoty v evidencii		
	Iné aktíva spolu	719 235 483	530 397 397

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov		
2.	Závazky zo spotových obchodov		
3.	Závazky z termínovaných obchodov		
4.	Závazky z európskych opcí		

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	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
5.	Závazky z amerických opcíí		
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	719 235 483	530 397 397
12.	Závazky v evidencii		
	Iné pasíva spolu	719 235 483	530 397 397