

National Development Fund II., a.s.

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY
K 31. DECEMBRU 2019**

National Development Fund II., a.s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti National Development Fund II., a.s.:

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti National Development Fund II., a.s. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2019, výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil 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 2019 a výsledku jej hospodárenia za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*. Od spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. 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, ktoré sú relevantné pre náš audit účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zdôraznenie skutočnosti

Upozorňujeme na poznámku XI. Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a do dňa zostavenia účtovnej závierky k účtovnej závierke, v ktorej sa uvádza posúdenie reálneho alebo možného vplyvu dopadov ochorenia COVID-19 na účtovnú jednotku zo strany vedenia spoločnosti. Náš názor nie je vzhľadom na túto skutočnosť modifikovaný.

Iná skutočnosť

Spoločnosť nespĺňa veľkostné kritériá pre povinný audit účtovnej závierky v zmysle zákona o účtovníctve, a teda nemusí vypracovať výročnú správu. Pre audit účtovnej závierky sa rozhodla dobrovoľne.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti zodpovedá za zostavenie účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz v súlade so zákonom o účtovníctve, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán spoločnosti považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

Pri zostavovaní účtovnej závierky štatutárny orgán zodpovedá 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 reálnu možnosť než tak urobiť.

Zodpovednosť audítora 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, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako 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 aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.
- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu 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 takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však 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 zverejnených informácií, ako aj to, či účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.

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.

Bratislava 2. apríla 2020



Mgr. Renáta Ihringová, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia SKAu č. 881

V mene spoločnosti
Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

podnikateľov v podvojnóm účtovníctve



zostavená k 3 1 . 1 2 . 2 0 1 9

Číselné údaje sa zarovnávajú vpravo, ostatné údaje sa píšú zľava. Nevyplnené riadky sa ponechávajú prázdne.

Údaje sa vyplňajú paličkovým písmom (podľa tohto vzoru), písacím strojom alebo tlačiarňou, a to čiernou alebo tmavomodrou farbou.

Á Ä B Č D É F G H Í J K L M N O P Q R Š T Ú V X Ý Ž 0 1 2 3 4 5 6 7 8 9

Daňové identifikačné číslo 2 0 2 4 0 8 3 9 1 9	Účtovná závierka x riadna	Účtovná jednotka x malá	Mesiac Rok od 0 1 2 0 1 9
IČO 4 7 7 5 9 2 2 4	mimoriadna	veľká	Za obdobie do 1 2 2 0 1 9
SK NACE 7 0 . 2 2 . 0	priebežná	(vyznačí sa x)	Bezprostredne predchádzajúce obdobie od 0 1 2 0 1 8 do 1 2 2 0 1 8

Priložené súčasti účtovnej závierky

 Súvaha (Úč POD 1-01)
(v celých eurách)

 Výkaz ziskov a strát (Úč POD 2-01)
(v celých eurách)

 Poznámky (Úč POD 3-01)
(v celých eurách alebo eurocentoch)

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

National Development Fund I I . , a . s .

Sídlo účtovnej jednotky

Ulica

Grösslingová

Číslo

4 4

PSČ

Obec

8 1 1 0 9 Bratislava

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

Okresný súd Bratislava I ,

oddiel Sa , vložka číslo : 5 9 4 8 / B

Telefónne číslo

2 / 5 7 3 7 3 2 0 6

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

office@sih.sk

Zostavená dňa:

0 9 . 0 3 . 2 0 2 0

Schválená dňa:

. . 2 0

Podpisový záznam štatutárneho orgánu účtovnej jednotky
alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo
podpisový záznam fyzickej osoby, ktorá je účtovnou jednotkou:

Záznamy daňového úradu

Miesto pre evidenčné číslo

Odtlačok prezentačnej pečiatky daňového úradu



Označenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	
			Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	Netto 2 Netto 3	
	SPOLU MAJETOK r. 02 + r. 33 + r. 74	01	2 4 9 4 6 7 1 6 7	2 4 4 9 2 2 5 4 4	
			4 5 4 4 6 2 3	1 7 6 6 2 0 6 3 1	
A.	Neobežný majetok r. 03 + r. 11 + r. 21	02	8 0 1 9 6 1 6 2	7 5 7 1 4 7 7 8	
			4 4 8 1 3 8 4	3 5 9 3 7 1 4 9	
A.I.	Dlhodobý nehmotný majetok súčet (r. 04 až r. 10)	03			
A.I.1.	Aktivované náklady na vývoj (012) - /072, 091A/	04			
2.	Softvér (013) - /073, 091A/	05			
3.	Oceniťelné práva (014) - /074, 091A/	06			
4.	Goodwill (015) - /075, 091A/	07			
5.	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok (019, 01X) - /079, 07X, 091A/	08			
6.	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok (041) - /093/	09			
7.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok (051) - /095A/	10			
A.II.	Dlhodobý hmotný majetok súčet (r. 12 až r. 20)	11			
A.II.1.	Pozemky (031) - /092A/	12			
2.	Stavby (021) - /081, 092A/	13			
3.	Samostatné hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí (022) - /082, 092A/	14			



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	
			Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	Netto	
4.	Pestovateľské celky trvalých porastov (025) - /085, 092A/	15			
5.	Základné stádo a ťažné zvieratá (026) - /086, 092A/	16			
6.	Ostatný dlhodobý hmotný majetok (029, 02X, 032) - /089, 08X, 092A/	17			
7.	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok (042) - /094/	18			
8.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok (052) - /095A/	19			
9.	Opravná položka k nadobudnutému majetku (+/- 097) +/- 098	20			
A.III.	Dlhodobý finančný majetok súčet (r. 22 až r. 32)	21	8 0 1 9 6 1 6 2	7 5 7 1 4 7 7 8	
			4 4 8 1 3 8 4		3 5 9 3 7 1 4 9
A.III.1.	Podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách (061A, 062A, 063A) - /096A/	22	2 0 2 3 3 5 7	1 3 0 0 3 4 6	
			7 2 3 0 1 1		
2.	Podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách (062A) - /096A/	23			
3.	Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely (063A) - /096A/	24	1 1 1 1 4 8 5 8	7 3 5 6 4 8 5	
			3 7 5 8 3 7 3		4 9 5 0 0 0 0
4.	Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám (066A) - /096A/	25			
5.	Pôžičky v rámci podielovej účasti okrem prepojeným účtovným jednotkám (066A) - /096A/	26			
6.	Ostatné pôžičky (067A) - /096A/	27	3 4 6 2 7 0 6 9	3 4 6 2 7 0 6 9	
7.	Dlhové cenné papiere a ostatný dlhodobý finančný majetok (065A, 069A,06XA) - /096A/	28	3 2 4 3 0 8 7 8	3 2 4 3 0 8 7 8	3 0 9 8 7 1 4 9



Označenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie		
			1	Brutto - časť 1		Netto 2	Netto 3
				Korekcia - časť 2			
8.	Pôžičky a ostatný dlhodobý finančný majetok so zostatkovou dobou splatnosti najviac jeden rok (066A, 067A, 069A, 06XA) - /096A/	29					
9.	Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok (22XA)	30					
10.	Obstarávaný dlhodobý finančný majetok (043) - /096A/	31					
11.	Poskytnuté preddávky na dlhodobý finančný majetok (053) - /095A/	32					
B.	Obežný majetok r. 34 + r. 41 + r. 53 + r. 66 + r. 71	33	1 6 8 0 6 9 3 0 5	1 6 8 0 0 6 0 6 6			
			6 3 2 3 9		1 3 9 8 7 4 9 5 7		
B.I.	Zásoby súčet (r. 35 až r. 40)	34					
B.I.1.	Materiál (112, 119, 11X) - /191, 19X/	35					
2.	Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby (121, 122, 12X) - /192, 193, 19X/	36					
3.	Výrobky (123) - /194/	37					
4.	Zvieratá (124) - /195/	38					
5.	Tovar (132, 133, 13X, 139) - /196, 19X/	39					
6.	Poskytnuté preddávky na zásoby (314A) - /391A/	40					
B.II.	Dlhodobé pohľadávky súčet (r. 42 + r. 46 až r. 52)	41	1 5 3 9 4 1 7 5	1 5 3 3 0 9 3 6			
			6 3 2 3 9		2 5 0 0 0 0 0		
B.II.1.	Pohľadávky z obchodného styku súčet (r. 43 až r. 45)	42					



Označenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie		
			1	Brutto - časť 1		Netto 2	Netto 3
				Korekcia - časť 2			
1.a.	Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	43					
1.b.	Pohľadávky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	44					
1.c.	Ostatné pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	45					
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	46					
3.	Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	47					
4.	Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	48					
5.	Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu (354A, 355A, 358A, 35XA) - /391A/	49					
6.	Pohľadávky z derivátových operácií (373A, 376A)	50					
7.	Iné pohľadávky (335A, 336A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	51	1 5 3 9 4 1 7 5	1 5 3 3 0 9 3 6			
			6 3 2 3 9		2 5 0 0 0 0 0		
8.	Odložená daňová pohľadávka (481A)	52					
B.III.	Krátkodobé pohľadávky súčet (r. 54 + r. 58 až r. 65)	53					
B.III.1.	Pohľadávky z obchodného styku súčet (r. 55 až r. 57)	54					
1.a.	Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	55					
1.b.	Pohľadávky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	56					



Označenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie		
			1	Brutto - časť 1		Netto 2	Netto 3
				Korekcia - časť 2			
1.c.	Ostatné pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	57					
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	58					
3.	Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	59					
4.	Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	60					
5.	Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu (354A, 355A, 358A, 35XA, 398A) - /391A/	61					
6.	Sociálne poistenie (336A) - /391A/	62					
7.	Daňové pohľadávky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347) - /391A/	63					
8.	Pohľadávky z derivátových operácií (373A, 376A)	64					
9.	Iné pohľadávky (335A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	65					
B.IV.	Krátkodobý finančný majetok súčet (r. 67 až r. 70)	66					
B.IV.1.	Krátkodobý finančný majetok v prepojených účtovných jednotkách (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A, 29XA/	67					
2.	Krátkodobý finančný majetok bez krátkodobého finančného majetku v prepojených účtovných jednotkách (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A, 29XA/	68					
3.	Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely (252)	69					
4.	Obstarávaný krátkodobý finančný majetok (259, 314A) - /291A/	70					



Označenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	3
			Brutto - časť 1	Netto	Netto
			Korekcia - časť 2		
B.V.	Finančné účty r. 72 + r. 73	71	1 5 2 6 7 5 1 3 0	1 5 2 6 7 5 1 3 0	1 3 7 3 7 4 9 5 7
B.V.1.	Peniaze (211, 213, 21X)	72			
2.	Účty v bankách (221A, 22X, +/- 261)	73	1 5 2 6 7 5 1 3 0	1 5 2 6 7 5 1 3 0	1 3 7 3 7 4 9 5 7
C.	Časové rozlíšenie súčet (r. 75 až r. 78)	74	1 2 0 1 7 0 0	1 2 0 1 7 0 0	8 0 8 5 2 5
C.1.	Náklady budúcich období dlhodobé (381A, 382A)	75			
2.	Náklady budúcich období krátkodobé (381A, 382A)	76	1 2 0 1 0 2 0	1 2 0 1 0 2 0	8 0 8 5 2 5
3.	Príjmy budúcich období dlhodobé (385A)	77			
4.	Príjmy budúcich období krátkodobé (385A)	78	6 8 0	6 8 0	

Označenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
	SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY r. 80 + r. 101 + r. 141	79	2 4 4 9 2 2 5 4 4	1 7 6 6 2 0 6 3 1
A.	Vlastné imanie r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 100	80	2 4 3 8 1 8 3 8 0	1 7 6 6 1 9 1 3 1
A.I.	Základné imanie súčet (r. 82 až r. 84)	81	2 2 2 5 4 3 1 5 1	1 5 4 2 4 8 4 2 6
A.I.1.	Základné imanie (411 alebo +/- 491)	82	2 2 2 5 4 3 1 5 1	1 5 4 2 4 8 4 2 6
2.	Zmena základného imania +/- 419	83		
3.	Pohľadávky za upísané vlastné imanie (-/353)	84		
A.II.	Emisné ážio (412)	85		
A.III.	Ostatné kapitálové fondy (413)	86	3 4 2 2 5 2 9 4	2 7 0 8 6 9 5 2
A.IV.	Zákonné rezervné fondy r. 88 + r. 89	87	2 5 0 0	2 5 0 0
A.IV.1.	Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond (417A, 418, 421A, 422)	88	2 5 0 0	2 5 0 0
2.	Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podieľy (417A, 421A)	89		



Označenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
A.V.	Ostatné fondy zo zisku r. 91 + r. 92	90		
A.V.1.	Štatutárne fondy (423, 42X)	91		
2.	Ostatné fondy (427, 42X)	92		
A.VI.	Oceňovacie rozdiely z precenenia súčet (r. 94 až r. 96)	93		
A.VI.1.	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov (+/- 414)	94		
2.	Oceňovacie rozdiely z kapitálových účasí (+/- 415)	95		
3.	Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splnutí a rozdelení (+/- 416)	96		
A.VII.	Výsledok hospodárenia minulých rokov r. 98 + r. 99	97	- 4 7 1 8 7 4 7	- 3 3 3 1 6 9 0
A.VII.1.	Nerozdelený zisk minulých rokov (428)	98		
2.	Neuhrazená strata minulých rokov (-/429)	99	- 4 7 1 8 7 4 7	- 3 3 3 1 6 9 0
A.VIII.	Výsledok hospodárenia za účtovné obdo- bie po zdanení +/- r. 01 - (r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 101 + r. 141)	100	- 8 2 3 3 8 1 8	- 1 3 8 7 0 5 7
B.	Záväzky r. 102 + r. 118 + r. 121 + r. 122 + r. 136 + r. 139 + r. 140	101	1 1 0 4 1 6 4	1 5 0 0
B.I.	Dlhodobé záväzky súčet (r. 103 + r. 107 až r. 117)	102		
B.I.1.	Dlhodobé záväzky z obchodného styku súčet (r. 104 až r. 106)	103		
1.a.	Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 475A, 476A)	104		
1.b.	Záväzky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 475A, 476A)	105		
1.c.	Ostatné záväzky z obchodného styku (321A, 475A, 476A)	106		
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	107		
3.	Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám (471A, 47XA)	108		
4.	Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (471A, 47XA)	109		
5.	Ostatné dlhodobé záväzky (479A, 47XA)	110		
6.	Dlhodobé prijaté preddavky (475A)	111		
7.	Dlhodobé zmenky na úhradu (478A)	112		
8.	Vydané dlhopisy (473A/-/255A)	113		
9.	Záväzky zo sociálneho fondu (472)	114		
10.	Iné dlhodobé záväzky (336A, 372A, 474A, 47XA)	115		
11.	Dlhodobé záväzky z derivátových operácií (373A, 377A)	116		
12.	Odložený daňový záväzok (481A)	117		



Označenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
B.II.	Dlhodobé rezervy r. 119 + r. 120	118		
B.II.1.	Zákonné rezervy (451A)	119		
2.	Ostatné rezervy (459A, 45XA)	120		
B.III.	Dlhodobé bankové úvery (461A, 46XA)	121		
B.IV.	Krátkodobé záväzky súčet (r. 123 + r. 127 až r. 135)	122	4 8 8 3 5	1 5 0 0
B.IV.1.	Záväzky z obchodného styku súčet (r. 124 až r. 126)	123	4 7 3 4 9	
1.a.	Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	124	4 1 5 9 8	
1.b.	Záväzky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	125		
1.c.	Ostatné záväzky z obchodného styku (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	126	5 7 5 1	
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	127		
3.	Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám (361A, 36XA, 471A, 47XA)	128		
4.	Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (361A, 36XA, 471A, 47XA)	129		
5.	Záväzky voči spoločníkom a združeniu (364, 365, 366, 367, 368, 398A, 478A, 479A)	130		
6.	Záväzky voči zamestnancom (331, 333, 33X, 479A)	131		
7.	Záväzky zo sociálneho poistenia (336A)	132		
8.	Daňové záväzky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347, 34X)	133		
9.	Záväzky z derivátových operácií (373A, 377A)	134		
10.	Iné záväzky (372A, 379A, 474A, 475A, 479A, 47XA)	135	1 4 8 6	1 5 0 0
B.V.	Krátkodobé rezervy r. 137 + r. 138	136	1 0 5 5 3 2 9	
B.V.1.	Zákonné rezervy (323A, 451A)	137		
2.	Ostatné rezervy (323A, 32X, 459A, 45XA)	138	1 0 5 5 3 2 9	
B.VI.	Bežné bankové úvery (221A, 231, 232, 23X, 461A, 46XA)	139		
B.VII.	Krátkodobé finančné výpomoci (241, 249, 24X, 473A, /-/255A)	140		
C.	Časové rozlíšenie súčet (r. 142 až r. 145)	141		
C.1.	Výdavky budúcich období dlhodobé (383A)	142		
2.	Výdavky budúcich období krátkodobé (383A)	143		
3.	Výnosy budúcich období dlhodobé (384A)	144		
4.	Výnosy budúcich období krátkodobé (384A)	145		



Označenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2
*	Čistý obrat (časť účt. tr. 6 podľa zákona)	01	1 7 2 7 6 0 5	1 3 9 2 0 0 9
**	Výnosy z hospodárskej činnosti spolu súčet (r. 03 až r. 09)	02	1 2 5 0 0	
I.	Tržby z predaja tovaru (604, 607)	03		
II.	Tržby z predaja vlastných výrobkov (601)	04		
III.	Tržby z predaja služieb (602, 606)	05	1 2 5 0 0	
IV.	Zmeny stavu vnútroorganizačných zásob (+/-) (účtová skupina 61)	06		
V.	Aktivácia (účtová skupina 62)	07		
VI.	Tržby z predaja dlhodobého nehmotného majetku, dlhodobého hmotného majetku a materiálu (641, 642)	08		
VII.	Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti (644, 645, 646, 648, 655, 657)	09		
**	Náklady na hospodársku činnosť spolu r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14 + r. 15 + r. 20 + r. 21 + r. 24 + r. 25 + r. 26	10	5 4 7 6 7 8 3	2 7 7 6 6 8 0
A.	Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru (504, 507)	11		
B.	Spotreba materiálu, energie a ostatných neskladovateľných dodávok (501, 502, 503)	12		
C.	Opravné položky k zásobám (+/-) (505)	13		
D.	Služby (účtová skupina 51)	14	4 3 5 8 2 0 2	2 7 7 6 6 6 4
E.	Osobné náklady (r. 16 až r. 19)	15		
E.1.	Mzdové náklady (521, 522)	16		
2.	Odmeny členom orgánov spoločnosti a družstva (523)	17		
3.	Náklady na sociálne poistenie (524, 525, 526)	18		
4.	Sociálne náklady (527, 528)	19		
F.	Dane a poplatky (účtová skupina 53)	20		
G.	Odpisy a opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku (r. 22 + r. 23)	21		
G.1.	Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku (551)	22		
2.	Opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku (+/-) (553)	23		
H.	Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a predaného materiálu (541, 542)	24		
I.	Opravné položky k pohľadávkam (+/-) (547)	25	6 3 2 3 9	
J.	Ostatné náklady na hospodársku činnosť (543, 544, 545, 546, 548, 549, 555, 557)	26	1 0 5 5 3 4 2	1 6
***	Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti (+/-) (r. 02 - r. 10)	27	- 5 4 6 4 2 8 3	- 2 7 7 6 6 8 0



Označenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie 1	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 2
			*	Pridaná hodnota (r. 03 + r. 04 + r. 05 + r. 06 + r. 07) - (r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14)
**	Výnosy z finančnej činnosti spolu r. 30 + r. 31 + r. 35 + r. 39 + r. 42 + r. 43 + r. 44	29	6 3 1 5 1 0 5	1 3 9 2 0 0 9
VIII.	Tržby z predaja cenných papierov a podielov (661)	30	4 6 0 0 0 0 0	
IX.	Výnosy z dlhodobého finančného majetku súčet (r. 32 až r. 34)	31		
IX.1.	Výnosy z cenných papierov a podielov od prepojených účtovných jednotiek (665A)	32		
2.	Výnosy z cenných papierov a podielov v podielovej účasti okrem výnosov prepojených účtovných jednotiek (665A)	33		
3.	Ostatné výnosy z cenných papierov a podielov (665A)	34		
X.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku súčet (r. 36 až r. 38)	35		
X.1.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku od prepojených účtovných jednotiek (666A)	36		
2.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku v podielovej účasti okrem výnosov prepojených účtovných jednotiek (666A)	37		
3.	Ostatné výnosy z krátkodobého finančného majetku (666A)	38		
XI.	Výnosové úroky (r. 40 + r. 41)	39	1 7 1 5 1 0 5	1 3 9 2 0 0 9
XI.1.	Výnosové úroky od prepojených účtovných jednotiek (662A)	40		
2.	Ostatné výnosové úroky (662A)	41	1 7 1 5 1 0 5	1 3 9 2 0 0 9
XII.	Kurzové zisky (663)	42		
XIII.	Výnosy z precenenia cenných papierov a výnosy z derivátových operácií (664, 667)	43		
XIV.	Ostatné výnosy z finančnej činnosti (668)	44		
**	Náklady na finančnú činnosť spolu r. 46 + r. 47 + r. 48 + r. 49 + r. 52 + r. 53 + r. 54	45	9 0 8 1 3 9 4	3
K.	Predané cenné papiere a podiely (561)	46	4 6 0 0 0 0 0	
L.	Náklady na krátkodobý finančný majetok (566)	47		
M.	Opravné položky k finančnému majetku (+/-) (565)	48	4 4 8 1 3 8 4	
N.	Nákladové úroky (r. 50 + r. 51)	49		
N.1.	Nákladové úroky pre prepojené účtovné jednotky (562A)	50		
2.	Ostatné nákladové úroky (562A)	51		
O.	Kurzové straty (563)	52		
P.	Náklady na precenenie cenných papierov a náklady na derivátové operácie (564, 567)	53		
Q.	Ostatné náklady na finančnú činnosť (568, 569)	54	1 0	3



Ozna- čenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie 1	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 2
***	Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti (+/-) (r. 29 - r. 45)	55	- 2 7 6 6 2 8 9	1 3 9 2 0 0 6
****	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením (+/-) (r. 27 + r. 55)	56	- 8 2 3 0 5 7 2	- 1 3 8 4 6 7 4
R.	Daň z príjmov (r. 58 + r. 59)	57	3 2 4 6	2 3 8 3
R.1.	Daň z príjmov splatná (591, 595)	58	3 2 4 6	2 3 8 3
2.	Daň z príjmov odložená (+/-) (592)	59		
S.	Prevod podielov na výsledku hospodárenia spoločníkom (+/- 596)	60		
****	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení (+/-) (r. 56 - r. 57 - r. 60)	61	- 8 2 3 3 8 1 8	- 1 3 8 7 0 5 7

National Development Fund II., a.s. (predtým Slovak Investment Holding, a.s.)

Poznámky individuálnej účtovnej závierky

Zostavenej k 31. decembru 2019

(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)

I. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE**1. Základné údaje o spoločnosti**

Obchodné meno a sídlo	National Development Fund II., a.s. (do 23.7.2018 Slovak Investment Holding, a.s.) Grosslingová 44, Bratislava 811 09
Dátum založenia	7.4.2014
Dátum vzniku (podľa obchodného registra)	26.4.2014
Hospodárska činnosť	<ul style="list-style-type: none"> - poskytovanie úverov a/alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt - sprostredkovanie poskytovania úverov a/alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt - poskytovanie ručiteľských vyhlásení a plnenie ručiteľských vyhlásení z/ vlastných zdrojov - zhromažďovanie peňažných prostriedkov od investorov s cieľom investovať ich v súlade s určenou investičnou politikou v prospech osôb, ktorých peňažné prostriedky boli zhromaždené podľa zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní

2. Zamestnanci

Názov položky	2019	2018
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	-	-
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	-	-
<i>z toho: vedúci zamestnanci</i>	-	-

Pod vedúcimi zamestnancami sa chápu vedúci zamestnanci v priamej riadiacej pôsobnosti štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu a vedúci zamestnanci, ktorí sú v priamej riadiacej pôsobnosti tohto vedúceho zamestnanca.

3. Neobmedzené ručenie

National Development Fund II., a.s., (ďalej len „spoločnosť“) nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom.

4. Právny dôvod zostavenia účtovnej závierky

Táto účtovná závierka je riadna individuálna účtovná závierka spoločnosti National Development Fund II., a.s.. Bola zostavená za účtovné obdobie od 1. decembra do 31. decembra 2019 podľa slovenských právnych predpisov, a to zákona o účtovníctve a postupov účtovania pre podnikateľov.

Účtovná závierka je zostavená na všeobecné použitie. Informácie v nej uvedené nie je možné použiť na účely akéhokoľvek špecifického používateľa ani na posúdenie jednotlivých transakcií. Používatelia účtovnej závierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto účtovnú závierku ako jediný zdroj informácií.

5. Členovia orgánov spoločnosti

Orgán	Funkcia	Meno
Predstavenstvo	predseda predstavenstva	Mgr. Ivan Lesay , MA., PhD.
	podpredseda predstavenstva	Ing. Peter Dittrich, PhD.
	člen predstavenstva	Ing. Pavel Mockovčiak
Dozorná rada	predseda dozornej rady	Ing. Radko Kuruc
	podpredseda dozornej rady	prof. Ing. Pavol Ochotnický , Csc.
	člen dozornej rady	Ing. Igor Lichnovský
	člen dozornej rady	Ing. Norbert Kurilla
	člen dozornej rady	Mgr. Branislav Ondruš
	člen dozornej rady	Ing. Vojtech Ferencz , PhD.
	člen dozornej rady	PhDr. Emil Pícha , CSC.
Výkonné vedenie	-	Mgr. Juraj Méry

6. Štruktúra spoločníkov a akcionárov a ich podiel na základnom imaní/Štruktúra spoločníkov a akcionárov a ich podiel na základnom imaní do dňa jej zmeny vzniknutej v priebehu účtovného obdobia

Spoločníci/akcionári	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva	Iný podiel na ostatných položkách VI ako na základnom imaní v %
	v eurách	v %	v %	
Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s.	25 000	0,01 %	0,01 %	
Slovak Investment Holding, a. s.	154 223 426	99,99 %	99,99 %	-
Spolu	154 248 426	100 %	100 %	-

Slovak Investment Holding, a. s. drží akcie vo svojom mene, avšak na účet Slovenskej republiky zastúpenej riadiacimi orgánmi.

Dňa 15. januára 2020 bola podpísaná Zmluva o prevode akcií National Development Fund II. a.s., na základe ktorej Slovak Investment Holding, a.s získal od Slovenskej záručnej a rozvojovej banky a.s. 25 ks akcií, v sume 25 000 EUR. Menovitá hodnota jednej akcie je 1 000 EUR.

7. Konsolidovaná účtovná závierka

Spoločnosť National Development Fund II., a.s., je dcérskou spoločnosťou spoločnosti Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s., so sídlom Štefánikova 27, Bratislava 814 99 a spoločnosti Slovak Investment Holding, a.s. so sídlom na Grösslingová 44, Bratislava 811 09, ktoré majú 100%-percentný podiel na jej základnom imaní. Spoločnosť Slovak Investment Holding, a.s. je dcérskou spoločnosťou spoločnosti Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s.. Spoločnosť Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s., je dcérskou spoločnosťou Ministerstva financií Slovenskej republiky, so sídlom Štefanovičova 5 Bratislava 817 82, ktorá má 100%-percentný podiel na jej základnom imaní.

Spoločnosť National Development Fund II., a.s., je alternatívny investičný fond podľa zákona o kolektívnom investovaní. Slovak Investment Holding, a.s. ako právny akcionár pôsobí v postavení správcu finančného aktíva. Z tohto dôvodu spoločnosť National Development Fund II., a.s., nevstupuje do konsolidovanej účtovnej závierky ani spoločnosti Slovak Investment Holding, a.s. ani spoločnosti Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s. Spoločnosť National Development Fund II., a.s., je zahrnutá do konsolidovanej účtovnej závierky Ministerstva financií Slovenskej republiky, so sídlom Štefanovičova 5 Bratislava 817 82.

Spoločnosť National Development Fund II., a.s. nespĺňa veľkostné kritériá pre povinnosť zostavovania konsolidovanej účtovnej závierky, definované v zákone č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve, § 22 ods. 10 písm. a). Taktiež Spoločnosť nemá kontrolu nad svojimi dcérskymi spoločnosťami.

II. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

- Spoločnosť uplatňuje účtovné princípy a postupy účtovania v súlade so zákonom o účtovníctve a s postupmi účtovania pre podnikateľov, ktoré platia v Slovenskej republike. Účtovníctvo sa vedie v peňažných jednotkách slovenskej meny, t. j. v eurách.
- Účtovná závierka za rok 2019 bola spracovaná za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti.
- Účtovníctvo sa vedie na základe dodržania časovej a vecnej súvislosti nákladov a výnosov. Za základ sa berú všetky náklady a výnosy, ktoré sa vzťahujú na účtovné obdobie bez ohľadu na dátum ich platenia.
- Pri oceňovaní majetku a záväzkov sa uplatňuje zásada opatrnosti, t. j. berú sa za základ všetky riziká, straty a zníženia hodnoty, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov a ktoré sú známe ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.
- Moment zaúčtovania výnosov – výnosy sa účtujú pri splnení dodacích podmienok, nakoľko v tomto okamihu prechádzajú na odberateľa významné riziká a vlastnícke práva.
- Dlhodobé a krátkodobé pohľadávky, záväzky, úvery a pôžičky – pohľadávky a záväzky sa v súvahe vykazujú ako dlhodobé alebo krátkodobé podľa zostatkovej doby splatnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Časť dlhodobej pohľadávky a časť dlhodobého záväzku, ktorých splatnosť nie je dlhšia ako jeden rok odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa vykazujú v súvahe ako krátkodobá pohľadávka alebo krátkodobý záväzok.

7. Použitie odhadov – zostavenie účtovnej závierky si vyžaduje, aby vedenie spoločnosti vypracovalo odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na vykazované sumy aktív a pasív, uvedenie možných budúcich aktív a pasív k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, ako aj na vykazovanú výšku výnosov a nákladov počas roka. Skutočné výsledky sa môžu od takýchto odhadov líšiť.
8. Vykázané dane – slovenské daňové právo je relatívne mladé s nedostatkom existujúcich precedensov a podlieha neustálym novelizáciám. Nakoľko existujú rôzne interpretácie daňových zákonov a predpisov pri uplatňovaní v rôznych typoch transakcií, sumy vykázané v účtovnej závierke sa môžu neskôr zmeniť podľa konečného stanoviska daňových úradov.

9. Spôsob ocenenia jednotlivých zložiek majetku a záväzkov – prvé ocenenie

Pri obstaraní majetku sa uplatňuje princíp obstarávacích cien (t. j. historických cien). Ocenenie jednotlivých položiek majetku a záväzkov je takéto:

- a) Dlhodobý finančný majetok, vrátane priamych investícií – obstarávacou cenou. Obstarávacía cena predstavuje cenu, za ktorú sa majetok obstaral, a náklady súvisiace s jeho obstaraním.
- b) Pohľadávky:
- pri ich vzniku alebo bezodplatnom nadobudnutí – menovitou hodnotou,
 - pri odplatnom nadobudnutí (postúpení) alebo nadobudnutí vkladom do základného imania – obstarávacou cenou.

Pri neúročených dlhodobých pohľadávkach a dlhodobých pôžičkách sa uvádza opravná položka v stĺpci korekcia, čím sa upravuje hodnota tejto pohľadávky a pôžičky na jej súčasnú hodnotu, napríklad metódou efektívnej úrokovej miery.

- c) Krátkodobý finančný majetok – obstarávacou cenou. Obstarávacía cena je cena, za ktorú sa majetok obstaral, a náklady súvisiace s jeho obstaraním (poplatky a provízie maklérom, poradcom, burzám).
- d) Časové rozlíšenie na strane aktív súvahy – očakávanou menovitou hodnotou.
- e) Záväzky:
- pri ich vzniku – menovitou hodnotou,
 - pri prevzatí – obstarávacou cenou.
- f) Rezervy – v očakávanej výške záväzku alebo poistnomatematickými metódami.
- g) Dlhopisy, pôžičky, úvery:
- pri ich vzniku – menovitou hodnotou,
 - pri prevzatí – obstarávacou cenou.

Úroky z dlhopisov, pôžičiek a úverov sa účtujú do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia.

- h) Časové rozlíšenie na strane pasív súvahy – očakávanou menovitou hodnotou.
- i) Daň z príjmov splatná – podľa slovenského zákona o dani z príjmov sa splatné dane z príjmov určujú z účtovného zisku pred zdanením pri sadzbe 21 % po úpravách o niektoré položky na daňové účely.
- j) Daň z príjmov odložená – účtuje sa pri dočasných rozdieloch medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou, pri možnosti umorovať daňovú stratu v budúcnosti a pri možnosti previesť nevyužitú daňovú odpočty do budúcich období. Pri určení výšky odloženej dane z príjmov sa použila sadzba dane z príjmov platná v nasledujúcom účtovnom období, t. j. 21 %.

10. Spôsob ocenenia jednotlivých zložiek majetku a záväzkov – nasledujúce ocenenie

- a) Predpokladané riziká, straty a zníženia hodnoty, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov, sa vyjadrujú prostredníctvom rezerv, opravných položiek a odpisov.

Rezervy – 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.

Tvorba rezervy sa účtuje na vecne príslušný nákladový alebo majetkový účet, ku ktorému záväzok prislúcha. Použitie rezervy sa účtuje na ťarchu vecne príslušného účtu rezerv so súvzťažným zápisom v prospech vecne príslušného účtu záväzkov. Rozpustenie nepotrebné rezervy alebo jej časti sa účtuje opačným účtovným zápisom ako sa účtovala tvorba rezervy.

Portfóliové záruky prvej straty (FLPG)

V zmysle účtovných zásad prijatých Spoločnosťou sa v súvahe vykazujú rezervy vo vzťahu k „First Loss Portfolio Guarantees“ (FLPG) aktivitám, ak sú splnené nasledovné tri podmienky: existuje súčasná povinnosť, ktorá je výsledkom minulých udalostí; je pravdepodobné, že v budúcnosti zníži ekonomické úžitky účtovnej jednotky a dá sa spoľahlivo oceniť.

FLPG je finančná garancia, kde Spoločnosť vydáva garancie v prospech finančného sprostredkovateľa, že nahradí finančnému sprostredkovateľovi časť straty, ktorá vzniká v dôsledku straty istiny a/alebo časovo rozlíšeného úroku z pôžičiek, ktoré sú zahrnuté v portfóliu. FLPG nadobúdajú účinnosť dňom podpísania pôžičiek zahrnutých do portfólia. Garancia sa nevzťahuje na pôžičky, ktoré boli zahrnuté do portfólia pred dátumom účinnosti FLPG. V zmysle FLPG môže finančný sprostredkovateľ zahrnúť pôžičky pre malé a stredné podniky do portfólia až do konca obdobia, kedy môžu byť do portfólia zahrnuté. Kumulované straty Spoločnosti podľa jednotlivých finančných sprostredkovateľov, aj keď sa vzťahujú na portfólio pôžičiek, sú limitované do výšky horného garančného limitu hodnoty portfólia pôžičiek, ktoré sú zabezpečované produktom FLPG. Horný garančný limit predstavuje kumulovanú netto sumu, ktorú môže byť Spoločnosť povinná zaplatiť finančnému sprostredkovateľovi na základe zmlúv o garanciách.

Rezervy sa tvoria do výšky očakávanej straty z portfólia pôžičiek, ktoré boli zahrnuté do „garančného“ portfólia pôžičiek, pričom sa zohľadňuje horný garančný limit, ktorý je stanovený ako percentuálna hodnota z hodnoty portfólia. V zmysle uzatvorených zmlúv s finančnými sprostredkovateľmi sa horný garančný limit počíta z pôvodnej „otváracej“ hodnoty portfólia, t.j. v čase sa absolútna hodnota garancie nemení. Hodnota horného garančného limitu je individuálne dohodnutá s jednotlivými finančnými sprostredkovateľmi a pohybuje sa v intervale 10 % až 25 % z pôvodnej hodnoty portfólia. Tvorba rezerv sa účtuje na príslušný nákladový účet so súvzťažným zápisom na príslušný súvahový účet rezerv na strane pasív.

Vzhľadom na to, že FLPG majú charakter prvej straty a s prihliadnutím na fakt, že istina súvisiacich pôžičiek pre malé a stredné podniky sa spláca, rezerva tvorená na tieto aktivity sa neamortizuje, ale na ročnej báze sa prehodnocuje jej výška.

- Opravné položky – účtujú sa v sume opodstatneného predpokladu zníženia hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve, a to:
 - k zastaveným investíciám na základe zhodnotenia ich účtovnej hodnoty vo vzťahu k možnej realizovateľnej cene,
 - k podielom na základnom imaní v obchodných spoločnostiach na základe metódy vlastného imania,

Ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka sa finančný majetok, ktorý nie je ocenený reálnou hodnotou posudzuje s cieľom zistiť, či existujú objektívne dôkazy zníženia jeho hodnoty.

Medzi objektívne dôkazy o znížení hodnoty finančného majetku patrí nesplácanie dlhu alebo protiprávne konanie dlžníka, reštrukturalizácia pohľadávok Spoločnosti za podmienok, o ktorých by Spoločnosť za normálnej situácie neuvažovala, indikácie, že na majetok dlžníka alebo emitenta bude vyhlásený konkurz, alebo skutočnosť, že pre cenný papier prestal existovať aktívny trh. Objektívnym dôkazom zníženia hodnoty investícií do majetkových cenných papierov je aj významné alebo dlhodobé zníženie ich reálnej hodnoty pod úroveň ich obstarávacej ceny.

Predpokladané budúce ekonomické úžitky z investícií Spoločnosti v podielových cenných papieroch a v podieloch a z pohľadávok sa prehodnocujú na konci každého účtovného obdobia, pričom Spoločnosť vychádza z predbežných výkazov protistrany, informácií o plnení obchodného plánu protistrany a z informácií od manažmentu spoločností o predpokladanom budúcom vývoji ich podnikateľských aktivít.

Portfóliový úverový finančný nástroj zdieľaného rizika (PRSL)

Primárnym cieľom implementácie finančného nástroja PRSL je podporiť prostredníctvom dlhodobých úverových línií poskytovanie financovania sektora veľmi malých až stredných podnikov prostredníctvom finančných sprostredkovateľov, a to predovšetkým podnikom, ktoré majú obmedzený prístup ku financovaniu za bežných komerčných podmienok. Na základe konzervatívneho úsudku a odhadu manažmentu Spoločnosti sa jedná o dlžníkov s výrazne vyšším rizikovým profilom v danom segmente klientov. Sektor veľmi malých až stredných podnikov je vo všeobecnosti považovaný za volatilnejší a riskantnejší ako sektor veľkých spoločností. Keďže k výraznému nárastu poskytovania úverov pod schémou PRSL došlo až v roku 2019 a jedná sa o novo poskytnuté úvery, a teda historické údaje o kvalite pohľadávok sú veľmi limitované. Z hľadiska rešpektovania princípu opatrnosti je k pohľadávkam z titulu produktu PRSL tvorená všeobecná opravná položka, ktorej výška je stanovená na základe údajov o rizikovosti portfólia a na základe pravdepodobnosti zlyhania úverov v portfóliu. Tieto údaje Spoločnosť dostáva priamo od finančných sprostredkovateľov (komerčných bánk).

Nástroje rizikového kapitálu (Venture Capital)

Finančný nástroj rizikového kapitálu je zameraný na investovanie do podnikov v počiatočnej fáze podnikania (seed a start-up), pre ktoré je nedostupné financovanie prostredníctvom komerčnej banky. Takéto investície sú vo všeobecnosti považované za vysoko rizikové investície s vysokou mierou zlyhania. Do tejto kategórie finančných nástrojov zaraďujeme priame (kapitálové) investície a priame úvery. K výraznému nárastu portfólia investícií a úverov došlo v priebehu roku 2018 a 2019, pričom reálne vyhodnotiť úspešnosť a životaschopnosť jednotlivých investícií bude možné až v období nasledujúcom po období, v ktorom bol rizikový kapitál poskytnutý jeho príjemcovi.

Spoločnosť posúdila možné znehodnotenie investícií a v prípade identifikovania významného poklesu hodnoty individuálne vytvorila opravné položky v primeranej výške, ktorá odzrkadľuje mieru znehodnotenia.

11. Prepočet údajov v cudzích menách na slovenskú menu

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou (ECB) alebo Národnou bankou Slovenska (NBS) v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu a v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, neprepočítavajú. Pri kúpe a predaji cudzej meny za menu euro a pri prevode peňažných prostriedkov z účtu zriadeného v cudzej mene na účet zriadený v eurách a z účtu zriadeného v eurách na účet zriadený v cudzej mene sa použil kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané. Ak sa predaj alebo kúpa cudzej meny uskutoční za iný kurz ako ponúka komerčná banka v kurzovom lístku, použije sa kurz, ktorý komerčná banka v deň vysporiadania obchodu ponúka v kurzovom lístku. Ak sa kúpa alebo predaj neuskutočňuje s komerčnou bankou, použije sa referenčný výmenný kurz určený a vyhlásený ECB alebo NBS v deň predchádzajúci dňu vysporiadania obchodu.

12. Zmeny účtovných zásad a účtovných metód

V roku 2019 sa nevykonali žiadne zmeny účtovných zásad a účtovných metód.

III. ÚDAJE VYKÁZANÉ NA STRANE AKTÍV SÚVAHY

1. Dlhodobý nehmotný a hmotný majetok

Spoločnosť v rokoch 2019 a 2018 nevlastnila dlhodobý nehmotný a hmotný majetok.

1.1. Goodwill

Spoločnosť v roku 2019 neúčtovala o goodwill.

1.2. Výskumná a vývojová činnosť

Spoločnosť v roku 2019 neúčtovala o výskumnej a vývojovej činnosti.

National Development Fund II., a.s. (predtým Slovak Investment Holding, a.s.)

Poznámky individuálnej účtovnej závierky

Zostavenej k 31. decembru 2019

(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)

2. Dlhodobý finančný majetok2.1. Pohyby na účtoch dlhodobého finančného majetku

31. december 2019

	<i>Podielové CP a podiely v dcérskej účtovnej jednotke</i>	<i>Podielové CP a podiely v spoločnosti s podstatným vplyvom</i>	<i>Ostatné dlhodobé cenné papiere a podiely</i>	<i>Pôžičky s dobou splatnosti dlhšou ako jeden rok</i>	<i>Ostatný dlhodobý finančný majetok</i>	<i>Pôžičky s dobou splatnosti najviac jeden rok</i>	<i>Obstarávaný dlhodobý finančný majetok</i>	<i>Poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok</i>	<i>Celkom</i>
Prvotné ocenenie									
K 1. januára 2019	-	-	4 950 000	-	30 987 149	-	-	-	35 937 149
Prírastky	2 023 357	-	10 764 858	37 575 261	1 443 729	-	-	-	51 807 205
Úbytky	-	-	(4 600 000)	(2 948 192)	-	-	-	-	(7 548 192)
Presuny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2019	2 023 357	-	11 114 858	34 627 069	32 430 878	-	-	-	80 196 162
Opravná položka									
K 1. januára 2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prírastky	(723 012)	-	(3 758 373)	-	-	-	-	-	(4 481 384)
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Presuny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2019	(723 012)	-	(3 758 373)	-	-	-	-	-	(4 481 384)
Účtovná hodnota									
K 1. januára 2019	-	-	4 950 000	-	30 987 149	-	-	-	35 937 149
K 31. decembru 2019	1 300 346	-	7 356 485	34 627 069	32 430 878	-	-	-	75 714 778

Podielové CP a podiely v dcérskej účtovnej jednotke predstavujú obchodný podiel NDF II. v nasledujúcich fondoch rizikového kapitálu, vytvorených v spolupráci s finančnými sprostredkovateľmi:

- Podiel v dcérskej ÚJ - SEOF s.r.o. v nominálnej hodnote 785 368 EUR, prislúchajúca opravná položka 170 510 EUR, netto: 614 858 EUR,
- Podiel v dcérskej ÚJ - Fond WTEP, s. r. o. v nominálnej hodnote 324 666 EUR, prislúchajúca opravná položka 324 666 EUR, netto: 0 EUR,
- Podiel v dcérskej ÚJ - IPM Avanea Eco s.r.o. v nominálnej hodnote 227 836 EUR, prislúchajúca opravná položka 227 836 EUR, netto: 0 EUR,
- Podiel v dcérskej ÚJ - Vision Ventures Growth I, s. r. o. v nominálnej hodnote 75 000 EUR, prislúchajúca opravná položka 0 EUR, netto: 75 000 EUR,
- Podiel v dcérskej ÚJ - CB Growth ONE s. r. o. v nominálnej hodnote 610 487 EUR, prislúchajúca opravná položka 0 EUR, netto: 610 487 EUR.

Ostatné dlhodobé cenné papiere a podiely predstavujú investície do spoločností GA Holding v sume 4 600 000 EUR, prislúchajúca opravná položka 1 150 000 EUR, Aeromobil v sume 2 898 192 EUR (v tom kapitalizovaný úrok 98 192 EUR), prislúchajúca opravná položka 2 608 373 EUR, Boataround v sume 350 000 EUR, Qres Technologies v sume 1 866 666 EUR a ENSTRA v sume 1 400 000 EUR, ku ktorým neboli tvorené opravné položky.

Pôžičky s dobou splatnosti dlhšou ako jeden rok predstavujú pôžičky spoločnostiam Železnice SR v sume 30 000 000 EUR, GreenWay v sume 3 627 069 EUR (v tom kapitalizovaný úrok 127 069 EUR) a spoločnosti KOOR v sume 1 000 000 EUR. Ostatný dlhodobý finančný majetok predstavuje poskytnutý mezzaninový úver na výstavbu D4/R7 so splatnosťou dňa 31. marca 2049 a úrokovou sadzbou 4,5 % ročne.

3. Pohľadávky3.1. Veková štruktúra pohľadávok

Spoločnosť ku dňu zostavenia účtovnej závierky neevidovala pohľadávky po splatnosti.

3.2. Pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti a opravné položky k pohľadávkam

Pohľadávky predstavujú portfóliový úverový finančný nástroj zdieľaného rizika (PRSL) na základe zmluvy s:

- OTP Banka Slovensko, a.s. vo výške 5 915 250 EUR,
- Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s. vo výške 9 478 925 EUR, prislúchajúce opravné položky v sume 63 239 EUR, netto: 9 415 687 EUR (2018: netto 2 500 000 EUR).

4. Finančné účty4.1. Spoločnosť má finančný majetok v štruktúre

<i>Položka</i>	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Peňažné prostriedky		
Bankové účty bežné	152 675 130	137 374 957
Spolu	152 675 130	137 374 957

5. Časové rozlíšenie na strane aktív

<i>Položka</i>	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Náklady budúcich období krátkodobé	1 201 020	808 525
Príjmy budúcich období krátkodobé	680	-
Spolu	1 201 700	808 525

Spoločnosť ku dňu zostavenia účtovnej závierky evidovala položky časového rozlíšenia na strane aktív týkajúce sa poplatkov za správu.

6. Informácie o vlastných akciách

Spoločnosť ku dňu zostavenia účtovnej závierky nenadobudla vlastné akcie.

IV. ÚDAJE VYKÁZANÉ NA STRANE PASÍV SÚVAHY**1. Vlastné imanie**1.1. Informácie o vlastnom imaní

Spoločnosť National Development Fund II., a.s., je alternatívny investičný fond podľa zákona o kolektívnom investovaní. Spoločnosť Slovak Investment Holding, a.s. ako právny akcionár pôsobí v postavení správcu finančného aktíva. Slovak Investment Holding, a.s. drží akcie spoločnosti National Development Fund II., a.s., a.s. vo svojom mene na účet Slovenskej republiky zastúpenej jednotlivými ministerstvami.

Základné imanie pozostáva zo 222 537 (2018: 154 244) zaknihovaných akcií na meno s menovitou hodnotou jednej akcie 1 000 EUR a 6 151 (2018: 4 426) zaknihovaných akcií na meno s menovitou hodnotou jednej akcie 1 EUR .

Základné imanie bolo upísané a splatené v sume rok 2019: 222 543 151 EUR (2018: 154 248 426 EUR).

Časť základného imania vo výške 25 000 EUR bola splatená spoločnosťou Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s.

Dňa 15. januára 2020 bola podpísaná Zmluva o prevode akcií National Development Fund II. a.s., na základe ktorej Slovak Investment Holding, a.s získal od Slovenskej záručnej a rozvojovej banky a.s. 25 ks akcií, v sume 25 000 EUR. Menovitá hodnota jednej akcie je 1 000 EUR.

Druhá časť základného imania predstavuje zverené prostriedky jednotlivých Ministerstiev.

Prehľad akcií podľa ministerstiev a operačných programov

	Akcie 1 000 € (počet kusov)	Akcie 1 € (počet kusov)	Alokácia na ZI
Ministerstvo dopravy, výstavby a reg. Rozvoja (OPII)	34 999	812	34 999 812
Ministerstvo pôdohospodárstva a rozvoja vidieka (IROP)	73 782	883	73 782 883
Ministerstvo hospodárstva (RO MŠVVaŠ, OP V&I)	62 255	882	62 255 882
Ministerstvo životného prostredia (OP KŽP)	33 461	776	33 461 776
Ministerstvo vnútra SR (OP ĽZ)	3 392	798	3 392 798
Ministerstvo práce, sociálnych vecí a rodiny SR (OP ĽZ)	14 625	-	14 625 000
Spolu	222 514	4 151	222 518 151

Zákonný rezervný fond vo výške 2 500 EUR dosahuje výšku povinnej minimálnej tvorby podľa Obchodného zákonníka.

Kapitálové fondy boli tvorené vo výške rok 2019: 34 225 294 EUR (2018: 27 086 952 EUR).

1.2. Rozdelenie účtovného zisku alebo vyrovnanie straty za rok 2018

Na základe rozhodnutia valného zhromaždenia z 21.6.2019 sa strata za účtovné obdobie 2018 preúčtovala na účet neuhradených strát minulých období.

2. Rezervy

2.1. Zákonné a ostatné rezervy

Spoločnosť vytvorila v roku 2019 ostatné krátkodobé rezervy v hodnote 1 055 330 EUR na produkt FLPG, ktorý je poskytovaný finančnými sprostredkovateľmi (k 31. januáru 2019 v spolupráci s UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.). V roku 2018 Spoločnosť netvorila ostatné rezervy.

Spoločnosť v rokoch 2019 a 2018 netvorila zákonné rezervy.

3. Záväzky

3.1. Výška záväzkov do lehoty a po lehote splatnosti vrátane skupiny a záväzky podľa zostatkovej doby splatnosti

Položka	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Dlhodobé záväzky:		
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti jeden rok až päť rokov	-	-
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti nad päť rokov	-	-
Spolu dlhodobé záväzky	-	-
Krátkodobé záväzky:		
Záväzky po lehote splatnosti	-	-
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti do jedného roka vrátane	48 835	1 500
Spolu krátkodobé záväzky	48 835	1 500

Spoločnosť ku dňu zostavenia účtovnej závierky nevidovala žiadne záväzky po splatnosti.

3.2. Záväzky zabezpečené záložným právom alebo inou formou zabezpečenia

Spoločnosť ku dňu zostavenia účtovnej závierky nevidovala žiadne položky záväzkov zabezpečené záložným právom alebo inou formou zabezpečenia.

V. VÝNOSY**1. Výnosy z hospodárskej činnosti**1.1. Tržby z predaja tovaru, vlastných výrobkov a služieb

Tržby za vlastné výkony a tovar podľa typov výrobkov a služieb a podľa hlavných oblastí odbytu:

Oblasť odbytu	Výnosy z poplatkov		Ostatné služby		Celkom	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Slovensko	12 500	-	-	-	12 500	-
Zahraničie celkom	-	-	-	-	-	-
Spolu	12 500	-	-	-	12 500	-

Čistý obrat podľa § 17a ods. 2 písm.

Položka	2019	2018
Výnosové úroky	1 715 105	1 392 009
Ostatné výnosy z finančných činností	4 600 000	-
Čistý obrat celkom	6 315 105	1 392 009

2. Výnosy z finančnej činnosti2.1. Tržby z predaja CP, výnosy z krátkodobého finančného majetku, výnosové úroky, kurzové zisky

Výnosové úroky, kurzové zisky, Ostatné výnosy z finančnej činnosti:

Oblasť odbytu	Výnosové úroky		Ostatné výnosy z finančných činností		Kurzové zisky		Celkom	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Slovensko	1 715 105	1 392 009	4 600 000	-	-	-	6 315 105	1 392 009
Zahraničie celkom	-	-	-	-	-	-	-	-
Spolu	1 715 105	1 392 009	4 600 000	-	-	-	6 315 105	1 392 009

Výnosové úroky za rok 2019 predstavujú úroky z poskytnutých úverov (1 697 330 EUR) a prijaté úroky z úložiek v bankách (17 775 EUR).

Výnosové úroky za rok 2018 predstavujú úroky z poskytnutých úverov (1 379 458 EUR) a prijaté úroky z úložiek v bankách (12 550 EUR).

Ostatné výnosy v sume 4 600 000 EUR vznikli v súvislosti so zmenou organizačnej štruktúry v jednej z podielových účastí Spoločnosti, ktorá menila právnu formu na jednoduchú akciovú spoločnosť. Táto jednorazová transakcia nemala z pohľadu NDF II. dopad na výsledok hospodárenia, nakoľko zároveň vznikol Spoločnosti náklad v rovnakej výške, t.j. 4 600 000 EUR (pozn. VI. – Náklady – položka Náklady výnimočného rozsahu alebo výskytu).

VI. NÁKLADY**1. Náklady z hospodárskej činnosti****1.1. Náklady za služby, ostatné náklady z hospodárskej činnosti, finančné náklady a náklady výnimočného rozsahu alebo výskytu**

Položka	2019	2018
Náklady za poskytnuté služby, z toho:	4 358 202	2 766 664
<i>Vystavenie potvrdení od banky pre účely auditu:</i>	70	85
Ostatné významné položky nákladov za poskytnuté služby, z toho:	4 358 132	2 766 579
<i>Poplatok za správu fondov a portfólií</i>	4 358 132	2 766 579
Ostatné významné položky nákladov z hospodárskej činnosti, z toho:	1 118 581	16
<i>Tvorba opravných položiek k pohľadávkam z produktu PRSL</i>	63 239	-
<i>Tvorba rezerv na plnenia záruk z produktu FLPG</i>	1 055 330	-
Finančné náklady, z toho:	9 081 394	3
<i>Kurzové straty, z toho:</i>	-	-
<i>kurzové straty ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka</i>	-	-
Ostatné významné položky finančných nákladov, z toho:	9 081 394	-
<i>Tvorba opravných položiek k finančnému majetku</i>	4 481 384	-
<i>Náklady výnimočného rozsahu alebo výskytu</i>	4 600 000	-

VII. DAŇ Z PRÍJMOV

Sadzba dane z príjmov pre rok 2019 je 21 % (2018: 21 %). Vzhľadom na účtovnú a daňovú stratu, dosiahnutú v roku 2019 aj 2018, spoločnosť neúčtovala o splatnej dani z príjmu právnických osôb. Daň z prijatých úrokov bola Spoločnosti zrazená vo výške 3 246 EUR (2018: 2 383 EUR).

Spoločnosť neúčtuje o odloženej dani.

VIII. INÉ AKTÍVA A INÉ PASÍVA**1. Podmienené záväzky**

Spoločnosť vstúpila do zmluvného vzťahu o zriadení záložného práva vo vzťahu k portfóliovým zárukám prvej straty (FLPG). Zmluvy o poskytovaní portfóliových záruk prvej straty boli podpísané s nasledovnými bankami:

- UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky
- Všeobecná úverová banka, a.s.
- Slovenská sporiteľňa, a.s.

Spoločnosť z titulu portfóliových záruk prvej straty eviduje nasledovné podmienené záväzky:

Prehľad podmienených záväzkov za bežné účtovné obdobie:

Druh podmieneného záväzku	31. 12. 2019	
	Hodnota celkom	Hodnota voči spriazneným osobám
Z poskytnutých záruk	1 257 824	-

Prehľad podmienených záväzkov za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie:

Druh podmieneného záväzku	31. 12. 2018	
	Hodnota celkom	Hodnota voči spriazneným osobám
Z poskytnutých záruk	-	-

Daňové priznania zostávajú otvorené a môžu byť predmetom kontroly počas obdobia piatich rokov. Skutočnosť, že určité obdobie alebo daňové priznanie vzťahujúce sa na toto obdobie bolo kontrolované, nemá vplyv na vylúčenie tohto obdobia z prípadnej ďalšej kontroly počas obdobia piatich rokov. V dôsledku toho sú k 31. decembru 2019 daňové priznania spoločnosti za roky 2015 až 2019 otvorené a môžu sa stať predmetom kontroly.

IX. PRÍJMY A VÝHODY ČLENOV ŠTATUTÁRNYCH, DOZORNÝCH A INÝCH ORGÁNOV SPOLOČNOSTI

Spoločnosť ku dňu zostavenia účtovnej závierky neevidovala žiadne príjmy a výhody členov orgánov spoločnosti.

X. SPRIAZNENÉ OSOBY

Spoločnosť ku dňu zostavenia účtovnej závierky mala nasledujúce transakcie so spriaznenými osobami.

Transakcie a súvahové položky v EUR	k 31. 12. 2019	k 31. 12. 2018
Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s.		
Bežný účet v banke	11 840	11 911
Kreditné úroky SZRB	1	1
Pohľadávky z titulu PRSL	9 478 925	2 500 000
Poplatky za správu - PRSL	21 075	-
Základné imanie	25 000	25 000
Slovak Investment Holding, a. s.		
Odberatelia	-	-
Závazky	26 142	-
Základné imanie	222 518 151	154 223 426
Ostatné kapitálové fondy	34 225 294	27 086 952
Náklady budúcich období	1 201 020	808 525
Náklady za správu fondu	4 315 850	2 766 579

XI. SKUTOČNOSTI, KTORÉ NASTALI PO DŇI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA, A DO DŇA ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Po 31. decembri 2019 a do dňa zostavenia účtovnej závierky nenastali udalosti, ktoré významným spôsobom ovplyvnili aktíva a pasíva spoločnosti, okrem tých, ktoré sú uvedené nižšie a ktoré sú výsledkom bežnej činnosti.

Dňa 28. januára 2020 predstavenstvo spoločnosti rozhodlo, na základe poverenia valného zhromaždenia, o navýšení základného imania spoločnosti v sume 2 125 000 EUR.

Dňa 6. februára 2020 boli pripísané na účet v Štátnej pokladnici peňažné prostriedky od spoločnosti Slovak Investment Holding, a.s. ako úhrada za upísané základné imanie spoločnosti National development fund II, a.s. v sume 2 125 000 EUR.

Ku dňu 29. januára 2020 sa Ing. Radko Kuruc vzdal funkcie predsedu dozornej rady.

Rýchle šírenie ochorenia Covid-19 a jeho spoločenské a ekonomické dôsledky v Slovenskej republike a vo svete si môžu vyžadovať prehodnotenie predpokladov a odhadov, ktoré môžu viesť k podstatným úpravám účtovnej hodnoty majetku a záväzkov počas nasledujúceho finančného roku. Vedenie očakáva, že uvedené bude mať vplyv najmä na predpoklady a odhady použité pri určovaní kreditného rizika a pravdepodobnosti zlyhania vyjadreného opravnými položkami v nasledovných položkách Súvahy:

- Podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou v účtovných jednotkách a Ostatné realizovateľné papiere a podiely pričom opravná položka je určená na základe posúdenia prípadného znehodnotenia nástrojov rizikového kapitálu (Venture Capital),
- Ostatné pôžičky a Dlhové cenné papiere a ostatný dlhodobý finančný majetok, kde opravná položka je určená na základe posúdenia kreditného rizika dlžníka vo výške sumy opodstatneného predpokladu zníženia hodnoty finančného majetku oproti jeho nominálnej hodnoty úverovej pohľadávky v účtovníctve,
- Iné pohľadávky, ktoré reprezentujú finančný nástroj PRSL a k nim vytvorenú všeobecnú opravnú položku určenú na základe posúdenia pravdepodobnosti zlyhania jednotlivých pohľadávok,
- Ostatné záväzky ktoré predstavujú rezervu vytvorenú do výšky očakávanej straty z portfólia pôžičiek, ktoré boli zahrnuté do „garantovaného“ portfólia pôžičiek programu FLPG.

Celková výška opravných položiek, ktorá bude prehodnotená počas nasledujúceho finančného roka, môže byť určená na základe odlišných predpokladov a účtovná hodnota jednotlivých položiek Súvahy môže byť významne upravená.

Spoločnosť pozorne sleduje možné dopady obmedzení súvisiacich s epidemiologickou situáciou na kreditné riziko samotnej spoločnosti ako aj investícií do spoločností v počiatočnej fáze podnikania, ktorá je vo všeobecnosti považovaná za vysoko rizikovú investíciu. Spoločnosť zatiaľ však nepristúpila k prehodnoteniu scenárov pravdepodobnosti zlyhania jednotlivých investícií. Nepredvídateľnosť pandémie v tejto chvíli neumožňuje predikovanie ďalšieho vývoja a teda ani modelovanie alternatívnych scenárov. Vedenie spoločnosti zvažilo aj riziko koncentrácie, vyplývajúce z koncentrácie investícií v jednotlivých hospodárskych odvetviach (najvyššie zastúpenie investícií sú v odvetviach infraštruktúry, technológií a technologického výskumu). V tejto chvíli vedenie nedokáže spoľahlivo odhadnúť dôsledky, pretože udalosti sa vyvíjajú zo dňa na deň.