

Poznámky individuálnej účtovnej závierky**Zostavenej k 31. decembru 2018****(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	– činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov – 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	2018	2017
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	0	0
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	0	0
<i>z toho: vedúci zamestnanci</i>	0	0

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 2018 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.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky**Zostavenej k 31. decembru 2018****(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)****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	Ing. Radko Kuruc
	člen člen	Ing. Igor Lichnovský
	člen člen	prof. Ing. Pavol Ochotnický , Csc.
	člen člen	Ing. Norbert Kurilla
	člen člen	Mgr. Branislav Ondruš
	člen člen	Ing. Vojtech Ferencz , PhD.
	člen člen	PhDr. Emil Pícha , CSc.
	člen člen	Mgr. Juraj Méry
Výkonné vedenie	-	-

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.

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. nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku, keďže nemá kontrolu nad svojimi dcérskymi spoločnosťami.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky**Zostavenej k 31. decembru 2018****(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)****II. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY**

1. 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.
2. Účtovná závierka za rok 2018 bola spracovaná za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti.
3. 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.
4. 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.
5. Moment zaúčtovania výnosov – výnosy sa účtujú pri splnení dodacích podmienok, nakoľko v tomto okamihu prechádzajú na odberateľa významné riziká a vlastnícke práva.
6. 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. Obstarávacia 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. Obstarávacia 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.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky**Zostavenej k 31. decembru 2018****(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)**

- e) Závazky:
- 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 %.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky**Zostavenej k 31. decembru 2018****(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)****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 – účtujú sa v očakávanej výške záväzku. Spoločnosť vytvára rezervu na súdne spory, rezervu na environmentálne záväzky, emisné kvóty a rezervu na odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa posudzuje ich výška a odôvodnenosť.
- 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 vypočíta ako súčasná hodnota odhadovaných diskontovaných budúcich peňažných tokov. Pri určení návratnej hodnoty úverov a pohľadávok sa tiež berie do úvahy schopnosť a výkonnosť dlžníka a hodnota kolaterálov a záruk od tretích strán.

Portfóliový úverový finančný nástroj zdieľaného rizika (PRSL)

Primárnym cieľom implementácie finančného nástroja PRSL je podporiť 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 druhej polovici roku 2018 a jedná sa o novo poskytnuté úvery, a teda historické údaje o kvalite pohľadávok sú veľmi limitované.

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 vysokým podielom zlyhania. K výraznému nárastu portfólia investícií došlo v priebehu roku 2018, pričom reálne vyhodnotiť úspešnosť a životaschopnosť jednotlivých investícií bude možné až v budúcom období.

Spoločnosť posúdila možné znehodnotenie investícií a neidentifikovala významný pokles hodnoty. Z dôvodu nemateriálnosti sa o opravnej položke neúčtovalo.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky**Zostavenej k 31. decembru 2018****(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)****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 2018 sa nevykonali žiadne zmeny účtovných zásad a účtovných metód.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky**Zostavenej k 31. decembru 2018****(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)****III. ÚDAJE VYKÁZANÉ NA STRANE AKTÍV SÚVAHY****1. Dlhodobý nehmotný a hmotný majetok**

Spoločnosť v rokoch 2018 a 2017 nevlastnila dlhodobý nehmotný a hmotný majetok.

1.1. Goodwill

Spoločnosť v roku 2018 neúčtovala o goodwill.

1.2. Výskumná a vývojová činnosť

Spoločnosť v roku 2018 neúčtovala o výskumnej a vývojovej činnosti.

2. Dlhodobý finančný majetok**2.1. Pohyby na účtoch dlhodobého finančného majetku**31. december 2018

	<i>Podiely vé CP a podie ly v dcérs kej účtovn ej jednotk e</i>	<i>Podielové CP a podiely v spoločn osti s podstat ným vplyvom</i>	<i>Ostatné dlhodobé cenné papiere a podiely</i>	<i>Pôžičk y účtov nej jednot ke v kons olidov anom celku</i>	<i>Ostatný dlhodobý finančný majetok</i>	<i>Pôži čky s do bou splati nosti najvi ac jede n rok</i>	<i>Obstaráv aný dlhodobý finančný majetok</i>	<i>Posk ytnut é pred davk y na dlhod obý finan čný maje tok</i>	<i>Celkom</i>
Prvotné ocenenie									
K 01.januáru 2018	-	-	-	-	29 607 691	-	-	-	29 607 691
Prírastky	-	-	4 950 000	-	1 379 458	-	-	-	6 329 458
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Presuny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2018	-	-	4 950 000	-	30 987 149	-	-	-	35 937 149
Opravná položka									
K 01.januáru 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prírastky	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Presuny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Účtovná hodnota									
K 01.januáru 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2018	-	-	4 950 000	-	30 987 149	-	-	-	35 937 149

Ostatný dlhodobý finančný majetok predstavuje poskytnutý mezzaninový úver na výstavbu D4/R7 so splatnosťou dňa 31. marca 2049 a úrokovou sadzbou 4,5% ročne.

Ostatné dlhodobé cenné papiere a podiely predstavujú investície do spoločností GA drilling v sume 4 600 000 EUR a Boataround v sume 350 000 EUR.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky**Zostavenej k 31. decembru 2018****(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)**2.2. Ostatné dlhodobé cenné papiere a podiely2.2.1 *Dlhové cenné papiere držané do splatnosti*

<i>Druh CP</i>	<i>01. 01. 2018</i>	<i>Zvýšenie hodnoty</i>	<i>Zníženie hodnoty</i>	<i>Vyradenie dlhového CP z účtovníctva v účtovnom období</i>	<i>31.12.2018</i>
Splatné viac ako 5 rokov	-	-	-	-	-
Splatné od 3 do 5 rokov vrátane	-	-	-	-	-
Splatné od 1 do 3 rokov vrátane	-	-	-	-	-
Splatné do 1 roka vrátane	-	-	-	-	-
Spolu	-	-	-	-	-

2.2.2 *Realizovateľné cenné papiere a podiely*

<i>Obchodné meno a sídlo spoločnosti</i>	<i>Obstarávacía cena</i>	<i>Reálna hodnota</i>	<i>Nominálna hodnota podielu</i>	<i>Podiel na ZI v %</i>	<i>Finančný výnos v roku 2017</i>
	-	-	-		-
Celkom	-	-			-

Ocenenie reálnou hodnotou:

	<i>2018</i>	<i>2017</i>
Stav k 1. januáru	-	-
Prírastok CP a podielov v obstarávacej cene	-	-
Zmena z precenenia účtovaná do výkazu ziskov a strát	-	-
Úbytok CP a podielov v ocenení reálnou hodnotou	-	-
Stav k 31. decembru	-	-

V roku 2018 sa nerealizovali žiadne prírastky a úbytky cenných papierov a podielov.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky**Zostavenej k 31. decembru 2018****(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)****3. Pohľadávky****3.1. Veková štruktúra pohľadávok**

Spoločnosť ku dňu zostavenia účtovnej závierky neevidovala pohľadávky po splatnosti.

3.2. Pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti

Pohľadávky predstavujú portfóliový úverový finančný nástroj zdieľaného rizika (PRSL) na základe zmluvy so SZRB a.s. vo výške 2 500 000 EUR.

3.3. Opravné položky k pohľadávkam

Spoločnosť ku dňu zostavenia účtovnej závierky neevidovala žiadne opravné položky k pohľadávkam.

4. Finančné účty**4.1. Spoločnosť má finančný majetok v štruktúre**

Položka	31. 12. 2018	31.12.2017
Peňažné prostriedky		
Pokladnica, ceniny	-	-
Bankové účty bežné	137 374 957	104 540 553
Bankové účty termínované	-	-
Peniaze na ceste	-	-
Spolu	137 374 957	104 540 553

5. Časové rozlíšenie

Položka	31. 12. 2018	31.12.2017
Náklady budúcich období dlhodobé, z toho:	-	-
	-	-
Náklady budúcich období krátkodobé, z toho:	808 525	700 873
	-	-
Príjmy budúcich období dlhodobé, z toho:	-	-
	-	-
Príjmy budúcich období krátkodobé, z toho:	-	-
	-	-
Spolu	808 525	700 873

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

6. Informácie o vlastných akciách

Spoločnosť ku dňu zostavenia účtovnej závierky nenadobudla vlastné akcie.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky**Zostavené k 31. decembru 2018****(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)****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 154 244 (2017: 136 642) zaknihovaných akcií na meno s menovitou hodnotou jednej akcie 1000 EUR a 4 426 (2017: 3 485) zaknihovaných akcií na meno s menovitou hodnotou jednej akcie 1 EUR.

Základné imanie bolo upísané a splatené v sume rok 2018: 154 248 426 EUR (2017: 136 645 485 EUR).

Časť základného imania vo výške 25 000 EUR bola splatená spoločnosťou Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s. Druhá časť základného imania predstavuje zverené prostriedky jednotlivých Ministerstiev.

Prehľad akcií podľa ministerstiev a operačných programov

	Akcie 1000€ (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)	36 282	883	36 282 883
Ministerstvo hospodárstva (RO MŠVVaŠ, OP V&I)	38 702	941	38 702 941
Ministerstvo životného prostredia (OP KŽP)	26 219	992	26 219 992
Ministerstvo vnútra SR (OP ĽZ)	3392	798	3 392 798
Ministerstvo práce, sociálnych vecí a rodiny SR (OP ĽZ)	14 625		14 625 000
SPOLU	154 219	4 426	154 223 426

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

Kapitálové fondy boli tvorené vo výške rok 2018: 27 086 952 EUR (2017: 1 468 298 EUR).

1.2. Rozdelenie účtovného zisku alebo vyrovnanie straty za rok 2017

Na základe rozhodnutia valného zhromaždenia z 25.6.2018 sa strata za účtovné obdobie 2017 preúčtovala na účet neuhradených strát minulých období.

2. Rezervy**2.1. Záonné a ostatné rezervy**

Spoločnosť v rokoch 2018 a 2017 netvorila zákonné a ostatné rezervy.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky**Zostavenej k 31. decembru 2018****(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)****3. Závazky****3.1. Výška záväzkov do lehoty a po lehote splatnosti vrátane skupiny a záväzky podľa zostatkovej doby splatnosti**

Položka	31. 12. 2018	31. 12. 2017
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	1 500	64 524
Spolu krátkodobé záväzky	1 500	64 524

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

3.2. Záväzky zabezpečené záložným právom alebo inou formou zabezpečenia

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

4. Časové rozlíšenie

Položka	31. 12. 2018	31.12.2017
Výdavky budúcich období dlhodobé, z toho:	-	-
	-	-
	-	-
Výdavky budúcich období krátkodobé, z toho:	-	-
	-	-
	-	-
Výnosy budúcich období dlhodobé, z toho:	-	-
	-	-
	-	-
Výnosy budúcich období krátkodobé, z toho:	-	-
	-	-
	-	-
Spolu	-	-

Spoločnosť ku dňu zostavenia účtovnej závierky neevidovala žiadne položky časového rozlíšenia.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky

Zostavenej k 31. decembru 2018

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

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	Typ výrobkov, tovarov, služieb (uviesť)		Typ výrobkov, tovarov, služieb (uviesť)		Typ výrobkov, tovarov, služieb (uviesť)		Celkom	
	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018
Slovensko	-	-	-	-	-	-	-	-
Zahraničie celkom, z toho:	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-
Spolu	-	-	-	-	-	-	-	-

Čistý obrat podľa § 17a ods. 2 písm.

Položka	2018	2017
Výnosové úroky	1 392 009	1 344 647
Ostatné výnosy z finančných činností	-	-
Čistý obrat celkom	1 392 009	1 344 647

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			
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Slovensko	1 392 009	1 344 647	-	-	-	-	1 392 009	1 344 647
Zahraničie celkom, z toho:	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-
Spolu	1 392 009	1 344 647	-	-	-	-	1 392 009	1 344 647

Výnosové úroky predstavujú úroky z poskytnutého mezzaninového úveru na výstavbu D4/R7.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky**Zostavenej k 31. decembru 2018****(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)**NÁKLADY**3. Náklady z hospodárskej činnosti****3.1. Náklady za služby, ostatné náklady z hospodárskej činnosti, finančné náklady a náklady výnimočného rozsahu alebo výskytu**

Položka	2018	2017
Náklady za poskytnuté služby, z toho:	2 766 664	2 348 088
<i>Náklady voči audítorovi, audítorskej spoločnosti, z toho:</i>	-	-
<i>náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky</i>	85	- 8 323
<i>iné uistovacie audítorské služby</i>	-	-
<i>súvisiace audítorské služby</i>	-	-
<i>daňové poradenstvo</i>	-	-
<i>ostatné neaudítorské služby</i>	-	-
Ostatné významné položky nákladov za poskytnuté služby, z toho:	2 766 579	2 356 411
<i>Poplatok za správu fondov</i>	2 766 579	2 355 849
	-	-
Ostatné významné položky nákladov z hospodárskej činnosti, z toho:	16	113
	-	-
Finančné náklady, z toho:	-	81
<i>Kurzové straty, z toho:</i>	-	-
<i>kurzové straty ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka</i>	-	-
<i>Ostatné významné položky finančných nákladov, z toho:</i>	-	-
	-	-
	-	-
Náklady výnimočného rozsahu alebo výskytu, z toho:	-	-
	-	-
	-	-

VI. DAŇ Z PRÍJMOV

Sadzbda dane z príjmov pre rok 2018 je 21 % (2017: 21%). Podľa Zákona č. 595/2003 Z.z. o dani z príjmov, §46b, ods. 2, písm. c) bola spoločnosť povinná v roku 2017 platiť daňovú licenciu vo výške 2 880 EUR.

Spoločnosť neučtuje o odloženej dani.

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

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 2018 daňové priznania spoločnosti za roky 2014 až 2018 otvorené a môžu sa stať predmetom kontroly.

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

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

Poznámky individuálnej účtovnej závierky**Zostavenej k 31. decembru 2018****(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)****IX. SPRIAZNENÉ OSOBY**

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

Transakcie a súvahové položky v EUR

Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s.

	k 31.12.2017	k 31.12.2018
<i>Bežný účet v banke</i>	14 886	11 911
<i>Kreditné úroky SZRB</i>	2	1
<i>PRSL produkty</i>		2 500 000

<i>Základné imanie</i>	25 000	25 000
------------------------	--------	--------

Slovak Investment Holding, a. s.

<i>Odberatelia</i>	0	0
<i>Závazky</i>	61 644	0

<i>Základné imanie</i>	136 620 485	154 223 426
------------------------	-------------	-------------

<i>Náklady budúcich období</i>	700 873	808 525
<i>Náklady za správu fondu</i>	2 355 849	2 766 579

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

Po 31. decembri 2018 a do dňa zostavenia účtovnej závierky nenastali udalosti, ktoré významným spôsobom ovplyvnili aktíva a pasíva spoločnosti, okrem tých, ktoré sú uvedené vyššie a ktoré sú výsledkom bežnej činnosti.

Dňa 14.1.2019 predstavenstvo spoločnosti rozhodlo na základe poverenia valného zhromaždenia z 23.11.2018 o navýšení základného imania spoločnosti v sume 68 294 725 EUR.

Dňa 30. januára 2019 boli odpísané z účtu v Štátnej pokladnici peňažné prostriedky spoločnosti Slovak Investment Holding, a.s. ako úhrada za upísané základné imanie spoločnosti National development fund II, a.s. v sume 68 294 725 EUR.

Dňa 30. januára 2019 boli odpísané z účtu v Štátnej pokladnici peňažné prostriedky v sume 2 100 000 EUR ako 1.tranža investície do spoločnosti GreenWay Holding S.A..

Poznámky individuálnej účtovnej závierky**Zostavenej k 31. decembru 2018****(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)****XI. PREHĽAD ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA**31. december 2018

Položka	Stav k 31.12. 2017	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav 31. 12. 2018
Základné imanie	136 645 485	17 602 941	-	-	154 248 426
Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely	-	-	-	-	-
Zmena základného imania	-	-	-	-	-
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	17 602 941		(17 602 941)	-	-
Emisné ážio	-	-	-	-	-
Ostatné kapitálové fondy	1 468 298	25 618 654	-	-	27 086 952
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond) z kapitálových vkladov	-	-	-	-	-
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	-	-	-	-	-
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín	-	-	-	-	-
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení	-	-	-	-	-
Zákonný rezervný fond	2 500	-	-	-	2 500
Nedeliteľný fond	-	-	-	-	-
Štatutárne fondy a ostatné fondy	-	-	-	-	-
Nerozdelený zisk minulých rokov	-	-	-	-	-
Neuhradená strata minulých rokov	(2 318 625)	-	-	(1 013 066)	(3 331 690)
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	(1 013 066)	(1 387 057)	-	1 013 066	(1 387 057)
Vyplatené dividendy	-	-	-	-	-
Ostatné položky vlastného imania	-	-	-	-	-
Účet 491 – Vlastné imanie fyzickej osoby – podnikateľa	-	-	-	-	-

Položka	Stav k 31.12. 2016	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav 31. 12. 2017
Základné imanie	117 157 098	19 488 387	-	-	136 645 485
Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely	-	-	-	-	-
Zmena základného imania	-	-	-	-	-
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	-	17 602 941	-	-	17 602 941
Emisné ážio	-	-	-	-	-
Ostatné kapitálové fondy	1 468 298	-	-	-	1 468 298
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond) z kapitálových vkladov	-	-	-	-	-
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	-	-	-	-	-
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín	-	-	-	-	-
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení	-	-	-	-	-
Zákonný rezervný fond	2 500	-	-	-	2 500
Nedeliteľný fond	-	-	-	-	-
Štatutárne fondy a ostatné fondy	-	-	-	-	-
Nerozdelený zisk minulých rokov	-	-	-	-	-
Neuhradená strata minulých rokov	(7 371)	-	-	(2 311 254)	(2 318 625)
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	(2 311 254)	(1 013 066)	-	2 311 254	(1 013 066)
Vyplatené dividendy	-	-	-	-	-
Ostatné položky vlastného imania	-	-	-	-	-
Účet 491 – Vlastné imanie fyzickej osoby – podnikateľa	-	-	-	-	-

Poznámky individuálnej účtovnej závierky**Zostavenej k 31. decembru 2018****(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)****XII. PREHĽAD PEŇAŽNÝCH TOKOV**

Prehľad peňažných tokov spoločnosť nezostavuje, nakoľko nemá povinnosť overenia účtovnej závierky audítorom.

Zostavené dňa:	Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo fyzickej osoby, ktorá je účtovnou jednotkou:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:
28.03.2019			
Schválené dňa:			