

National Development Fund II., a.s.

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY**

K 31. DECEMBRU 2021

National Development Fund II., a.s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti National Development Fund II., a.s. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2021, 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 2021 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.

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.

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.

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

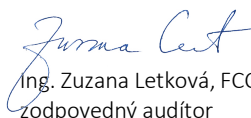
Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa 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 jednotlivé 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 nesprávnej 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 nesprávnej 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 13. apríla 2022


Ing. Zuzana Letková, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia SKAu č. 865

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

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

podnikateľov v podvojnom účtovníctve



zostavená k 31.12.2021

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 2024083919	Účtovná závierka x riadna	Účtovná jednotka x malá	Mesiac Rok od 01 2021
IČO 47759224	mimoriadna	veľká	do 12 2021
SK NACE 70.22.0	priebežná	(vyznačí sa x)	Bezprostredne predchádzajúce obdobie od 01 2020 do 12 2020

Priložené súčasti účtovnej závierky

x Súvaha (Úč POD 1-01)
(v celých eurách)x Výkaz ziskov a strát (Úč POD 2-01)
(v celých eurách)x 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

44

PSČ

Obec

81109 Bratislava

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

Okresný súd Bratislava I ,

oddiel Sa , vložka číslo : 5948 / B

Telefónne číslo

2 / 57373206

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

office@sih.sk

Zostavená dňa:

31.03.2022

Schválená dňa:

. . 20

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



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	
			1	Brutto - časť 1	Netto 2	
				Korekcia - časť 2		
					Netto 3	
	SPOLU MAJETOK r. 02 + r. 33 + r. 74	01	5 9 7 0 4 9 2 0 1		5 8 3 3 8 5 0 3 8	
			1 3 6 6 4 1 6 3		3 6 2 6 7 2 1 0 3	
A.	Neobežný majetok r. 03 + r. 11 + r. 21	02	1 6 0 1 8 9 2 4 3		1 4 7 7 5 3 2 6 3	
			1 2 4 3 5 9 8 0		1 0 3 9 7 9 5 8 2	
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.	Oceniteľné 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	Netto 3
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	1 6 0 1 8 9 2 4 3	1 4 7 7 5 3 2 6 3	
			1 2 4 3 5 9 8 0		1 0 3 9 7 9 5 8 2
A.III.1.	Podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách (061A, 062A, 063A) - /096A/	22	4 3 9 1 7 2 1 0	3 8 8 3 0 9 9 3	
			5 0 8 6 2 1 7		1 5 0 8 2 7 9 8
2.	Podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách (062A) - /096A/	23	1 4 5 3 0 0 0 0	1 3 9 7 0 0 0 0	
			5 6 0 0 0 0		4 7 8 0 0 0 0
3.	Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely (063A) - /096A/	24	1 2 6 3 2 0 5 8	7 1 4 0 2 1 9	
			5 4 9 1 8 3 9		8 2 9 0 2 1 9
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	5 3 0 9 5 6 5 0	5 1 7 9 7 7 2 6	
			1 2 9 7 9 2 4		4 1 8 8 0 4 8 6
7.	Dlhové cenné papiere a ostatný dlhodobý finančný majetok (065A, 069A, 06XA) - /096A/	28	3 5 5 1 4 3 2 5	3 5 5 1 4 3 2 5	
					3 3 9 4 6 0 7 9



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	Brutto - časť 1	
				Netto 2	
				Korekcia - časť 2	Netto 3
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		5 0 0 0 0 0	5 0 0 0 0 0
11.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok (053) - /095A/	32			
B.	Obežný majetok r. 34 + r. 41 + r. 53 + r. 66 + r. 71	33		4 3 2 6 1 1 0 7 7	4 3 1 3 8 2 8 9 4
				1 2 2 8 1 8 3	2 5 5 0 8 4 8 9 0
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 preddavky na zásoby (314A) - /391A/	40			
B.II.	Dlhodobé pohľadávky súčet (r. 42 + r. 46 až r. 52)	41		3 2 7 7 5 9 2 0	3 2 5 5 0 8 8 9
				2 2 5 0 3 1	1 8 1 8 1 0 8 2
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	2	
			Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	Netto	Netto 3
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	3 2 7 7 5 9 2 0 2 2 5 0 3 1	3 2 5 5 0 8 8 9 1 8 1 8 1 0 8 2	
8.	Odložená daňová pohľadávka (481A)	52			
B.III.	Krátkodobé pohľadávky súčet (r. 54 + r. 58 až r. 65)	53	1 0 0 7 3 3 0 1 0 0 3 1 5 2	4 1 7 8	
B.III.1.	Pohľadávky z obchodného styku súčet (r. 55 až r. 57)	54	1 0 0 7 3 3 0 1 0 0 3 1 5 2	4 1 7 8	
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			



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	
			1	Brutto - časť 1		Netto 2
				Korekcia - časť 2		
					Netto 3	
1.c.	Ostatné pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	57	1 0 0 7 3 3 0		4 1 7 8	
			1 0 0 3 1 5 2			
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	58				
3.	Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	59				
4.	Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľa- dávok 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 prepoje- ných účtovných jednotkách (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A, 29XA/	67				
2.	Krátkodobý finančný majetok bez krátkodobé- ho finančného majetku v prepojených účtov- ných jednotkách (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A, 29XA/	68				
3.	Vlastné akcie a vlastné obchodné podiel (252)	69				
4.	Obstarávaný krátkodobý finančný majetok (259, 314A) - /291A/	70				



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	Netto 3
B.V.	Finančné účty r. 72 + r. 73	71	3 9 8 8 2 7 8 2 7	3 9 8 8 2 7 8 2 7	2 3 6 9 0 3 8 0 8
B.V.1.	Peniaze (211, 213, 21X)	72			
2.	Účty v bankách (221A, 22X, +/- 261)	73	3 9 8 8 2 7 8 2 7	3 9 8 8 2 7 8 2 7	2 3 6 9 0 3 8 0 8
C.	Časové rozlíšenie súčet (r. 75 až r. 78)	74	4 2 4 8 8 8 1	4 2 4 8 8 8 1	3 6 0 7 6 3 1
C.1.	Náklady budúcich období dlhodobé (381A, 382A)	75			
2.	Náklady budúcich období krátkodobé (381A, 382A)	76	4 0 6 8 8 1 2	4 0 6 8 8 1 2	3 5 9 2 8 1 5
3.	Príjmy budúcich období dlhodobé (385A)	77			
4.	Príjmy budúcich období krátkodobé (385A)	78	1 8 0 0 6 9	1 8 0 0 6 9	1 4 8 1 6

Ozna- čenie 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	5 8 3 3 8 5 0 3 8	3 6 2 6 7 2 1 0 3
A.	Vlastné imanie r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 100	80	5 5 8 0 4 4 7 1 0	3 5 0 7 4 3 2 5 6
A.I.	Základné imanie súčet (r. 82 až r. 84)	81	2 9 9 3 7 5 9 5 7	3 3 3 9 1 8 5 1 2
A.I.1.	Základné imanie (411 alebo +/- 491)	82	2 9 9 3 7 5 9 5 7	3 3 3 9 1 8 5 1 2
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 1 1 4 8 7 4 6 3	4 6 0 5 6 1 7 7
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		



Ozna- čenie 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 účasťí (+/- 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	- 2 9 2 3 3 9 3 4	- 1 2 9 5 2 5 6 4
A.VII.1.	Nerozdelený zisk minulých rokov (428)	98		
2.	Neuhradená strata minulých rokov (/ - /429)	99	- 2 9 2 3 3 9 3 4	- 1 2 9 5 2 5 6 4
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	- 2 3 5 8 7 2 7 6	- 1 6 2 8 1 3 6 9
B.	Záväzky r. 102 + r. 118 + r. 121 + r. 122 + r. 136 + r. 139 + r. 140	101	2 5 3 4 0 3 2 8	1 1 9 2 8 8 4 7
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 podielo- vej 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	2 4 2 4 4 6 5	5 8 0 4 5 1
B.IV.1.	Záväzky z obchodného styku súčet (r. 124 až r. 126)	123	1 0 7 4 4 6 5	5 8 0 4 5 1
1.a.	Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	124	1 0 4 9 1 6 0	5 7 2 3 4 7
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	2 5 3 0 5	8 1 0 4
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	5 0 0 0 0 0	
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	8 5 0 0 0 0	
B.V.	Krátkodobé rezervy r. 137 + r. 138	136	2 2 9 1 5 8 6 3	1 1 3 4 8 3 9 6
B.V.1.	Zákonné rezervy (323A, 451A)	137		
2.	Ostatné rezervy (323A, 32X, 459A, 45XA)	138	2 2 9 1 5 8 6 3	1 1 3 4 8 3 9 6
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		



Ozna- čenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie 1	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 2
*	Čistý obrat (časť účt. tr. 6 podľa zákona)	01	2 4 3 0 1 4 6	2 0 1 9 9 3 4
**	Výnosy z hospodárskej činnosti spolu súčet (r. 03 až r. 09)	02	2 0 8 1 2 0	1 2 5 0 6 4
I.	Tržby z predaja tovaru (604, 607)	03		
II.	Tržby z predaja vlastných výrobkov (601)	04		
III.	Tržby z predaja služieb (602, 606)	05	2 0 8 1 2 0	1 2 5 0 6 4
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	2 0 8 8 6 6 6 8	1 5 4 6 9 0 8 7
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	7 1 4 3 9 4 7	5 1 2 5 5 6 0
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	1 1 1 6 2 0 3	4 8 7 4 2
J.	Ostatné náklady na hospodársku činnosť (543, 544, 545, 546, 548, 549, 555, 557)	26	1 2 6 2 6 5 1 8	1 0 2 9 4 7 8 5
***	Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti (+/-) (r. 02 - r. 10)	27	- 2 0 6 7 8 5 4 8	- 1 5 3 4 4 0 2 3



Ozna- čenie 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)	28	- 6 9 3 5 8 2 7	- 5 0 0 0 4 9 6
**	Výnosy z finančnej činnosti spolu r. 30 + r. 31 + r. 35 + r. 39 + r. 42 + r. 43 + r. 44	29	2 2 2 2 0 2 6	1 8 9 4 8 7 0
VIII.	Tržby z predaja cenných papierov a podielov (661)	30		
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	2 2 2 2 0 2 6	1 8 9 4 8 7 0
XI.1.	Výnosové úroky od prepojených účtovných jednotiek (662A)	40		
2.	Ostatné výnosové úroky (662A)	41	2 2 2 2 0 2 6	1 8 9 4 8 7 0
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	5 1 2 5 7 0 2	2 8 2 8 9 5 6
K.	Predané cenné papiere a podiely (561)	46		
L.	Náklady na krátkodobý finančný majetok (566)	47		
M.	Opravné položky k finančnému majetku (+/-) (565)	48	5 1 2 5 6 6 9	2 8 2 8 9 2 7
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	3 3	2 9



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 9 0 3 6 7 6	- 9 3 4 0 8 6
****	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením (+/-) (r. 27 + r. 55)	56	- 2 3 5 8 2 2 2 4	- 1 6 2 7 8 1 0 9
R.	Daň z príjmov (r. 58 + r. 59)	57	5 0 5 2	3 2 6 0
R.1.	Daň z príjmov splatná (591, 595)	58	5 0 5 2	3 2 6 0
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	- 2 3 5 8 7 2 7 6	- 1 6 2 8 1 3 6 9

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	– 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	2021	2020
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 2021 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.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2020, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti 27. mája 2021.

5. Členovia orgánov spoločnosti

Orgán	Funkcia	Meno
Predstavenstvo	predseda predstavenstva	Ing. Peter Fröhlich (od 1.7.2021)
	podpredseda predstavenstva	Ing. Peter Dittrich, PhD.
	člen predstavenstva	Ing. Miloš Ješko (od 15.3.2021)
Dozorná rada	predseda dozornej rady	Ing. Martin Polónyi
	podpredseda dozornej rady	Rastislav Krátky (od 24.3.2021)
	člen dozornej rady	PhDr. Ivan Pěšout, PhD. (od 24.3.2021)
	člen dozornej rady	PhDr. Ján Oravec, CSc.
	člen dozornej rady	Ing. Jaroslav Kmeť (od 17.12.2021)
	člen dozornej rady	Ing. Peter Balík, MA (od 20.10.2021)
	člen dozornej rady	Mgr. Juraj Smatana
Výkonné vedenie	člen dozornej rady	Mgr. Boris Sloboda, PhD. (od 20.10.2021)
	-	-

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 %	
Slovak Investment Holding, a. s.	299 375 957	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 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 2021 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. Pretrvávajúca celosvetová pandémia ochorenia COVID-19 a jej vplyv na ekonomické ukazovatele, vplýva aj na hodnotu majetku a záväzkov spoločnosti a môže mať za následok, že predpoklady a odhady, ktoré boli použité pri zostavení účtovnej závierky si môžu vyžadovať revízie. Tieto môžu mať za následok úpravy účtovnej hodnoty majetku a záväzkov v nasledujúcom finančnom roku, predovšetkým hodnoty účtovnej hodnoty dlhodobého finančného majetku, dlhodobých pohľadávok a rezerv na budúce plnenia záruk.

Spoločnosť pozorne sleduje možné dopady obmedzení súvisiacich s epidemiologickou situáciou na kreditné riziko samotnej spoločnosti ako aj možné dopady na investície do spoločností v počiatočnej fáze podnikania, ktoré sú vo všeobecnosti považované za vysoko rizikovú investíciu. Vedenie spoločnosti zvažilo aj riziko koncentrácie, vyplývajúce z koncentrácie investícií do jednotlivých hospodárskych odvetviach (najvyššie zastúpenie investícií sú v odvetviach IT, technologický výskum, železničná a cestná infraštruktúra, sociálne bývanie).

Pandémia pretrvávala aj počas celého roku 2021, pričom Spoločnosť priebežne monitorovala možné dopady a nezaznamenala významné negatívne dopady v súvislosti s pandémiou koronavírusu COVID-19, ku dňu zostavenia tejto účtovnej závierky plní svoje záväzky a predpokladá, že bude naďalej pokračovať v činnosti ako zdravo fungujúci podnik.

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 nepotrebných rezerv alebo jej časti sa účtuje opačným účtovným zápisom ako sa účtovala tvorba rezervy.

Portfóliové záruky – Záruka prvej straty (FLPG) a SIH Antikorona záruka (SIHAZ)

V zmysle účtovných zásad prijatých Spoločnosťou sa v súvahe vykazujú rezervy vo vzťahu k „First Loss Portfolio Guarantees“ (FLPG) aktivitám a produktu SIH Antikorona záruka (SIHAZ), 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 a SIHAZ sú finančné nástroje, pri ktorých 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. Záruky nadobúdajú účinnosť dňom podpísania pôžičiek zahrnutých do portfólia. Garancia sa nevzťahuje na pôžičky, ktoré boli zahrnuté do portfólia pred dátumom účinnosti zmlúv o FLPG a SIHAZ. Finančný sprostredkovateľ môže zahrnúť pôžičky pre malé a stredné podniky do portfólia až do konca obdobia platnosti daného záručného produktu. 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 a SIHAZ. 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 „garantovaného“ 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 pri produkte FLPG. Pri produkte SIHAZ je limit stanovený na 50 % z hodnoty portfólia (SIHAZ 1) a pri produkte SIHAZ 2A na úrovni nie je stanovený limit ručenia (t.j. bez limitu ručenia na úrovni portfólia). Tvorba rezerv sa účtuje na príslušný nákladový účet so súvzťažným zápisom na príslušný súvahový účet rezerv na strane pasív.

Vzhľadom na to, že tieto záruky 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 novej realizovateľnej cene,
 - k podielom na základnom imaní v obchodných spoločnostiach a ku konvertibilným úverom na základe predbežných výkazov protistrany, informácií o plnení obchodného plánu protistrany a z informácií od manažmentu spoločností o predpokladanom budúcom vývoji ich podnikateľských aktivít.

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. Z hľadiska rešpektovania princípu opatrnosti je k pohľadávkam z titulu produktu PRSL tvorená všeobecná opravná položka, ktorej výška je stanovená na základe údajov o rizikovitosti 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, ako aj investície do fondov rizikového kapitálu, ktoré sú realizované prostredníctvom správcov fondov.

Spoločnosť posúdila možné znehodnotenie investícií a v prípade identifikovania významného poklesu hodnoty individuálne vytvorila opravné položky v primeranej výške, ktorá odzrkadľuje mieru znehodnotenia. Výška opravnej položky je stanovená manažérskym odhadom, vychádzajúc z predbežných výkazov protistrany, informácií o plnení obchodného plánu protistrany a z informácií od manažmentu spoločností o predpokladanom budúcom vývoji ich podnikateľských aktivít. Pri investíciách do rizikového kapitálu, ktoré sú realizované prostredníctvom správcov fondov, sa na účely tvorby opravných položiek použijú informácie z investorských a valuačných reportov, ktoré pripravujú správcovia jednotlivých fondov.

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 2021 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 2021 a 2020 nevlastnila dlhodobý nehmotný a hmotný majetok.

1.1. Goodwill, Výskumná a vývojová činnosť

Spoločnosť v roku 2021 neúčtovala o goodwill.

Spoločnosť v roku 2021 neúčtovala o výskumnej a vývojovej činnosti.

2. Dlhodobý finančný majetok**2.1. Podielové CP a podiely v dcérskej účtovnej jednotke**

Spoločnosť na tejto položke dlhodobého finančného majetku vykazuje väčšinové podiely v uzavretých fondoch rizikového kapitálu, ktoré sú určené pre profesionálnych investorov a ktoré sa špecializujú na investovanie do spoločností v počiatočnej fáze podnikania (seed a start-up), pôsobiach v oblasti výskumu a inovácií a v oblasti odpadového hospodárstva a obnoviteľných zdrojov energie. Spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za tieto fondy, nakoľko tieto sú spravované správcami fondov, ktorí boli vybratí v procese verejného obstarávania a Spoločnosť nemá nad nimi kontrolu.

2.2. Podielové CP a podiely v spoločnosti s podstatným vplyvom a Ostatné dlhodobé cenné papiere a podiely

Spoločnosť na týchto položkách dlhodobého finančného majetku vykazuje menšinové podiely – priame ekvitné investície do spoločností v zmysle investičnej stratégie Spoločnosti. Cieľové spoločnosti pôsobia prevažne v oblasti výskumu a inovácií, e-commerce, sociálnej ekonomiky a energetickej efektívnosti.

2.3. Pôžičky s dobou splatnosti dlhšou ako jeden rok a Ostatný dlhodobý finančný majetok

Spoločnosť na týchto položkách dlhodobého finančného majetku vykazuje poskytnuté konvertibilné, splátkové a mezanínové úvery spoločnostiam v zmysle investičnej stratégie Spoločnosti. Cieľové spoločnosti pôsobia prevažne v oblasti cestnej infraštruktúry, železničnej infraštruktúry, výskumu a inovácií, e-commerce a energetickej efektívnosti.

Prístup k tvorbe opravných položiek k dlhodobému finančnému majetku je popísaný v časti poznámok: 10. *Spôsob ocenenia jednotlivých zložiek majetku a záväzkov – nasledujúce ocenenie*. Tvorba opravných položiek vychádza z predpokladov platných k dátumu účtovnej závierky, ktoré sa môžu v čase meniť, pričom tieto zmeny môžu byť aj významné.

Prehľad pohybov na účtoch dlhodobého finančného majetku je uvedený v nasledujúcej tabuľke.

Poznámky Úč PODV 3-01	IČO: 47759224	DIČ: 2024083919
National Development Fund II., a.s. (predtým Slovak Investment Holding, a.s.)		
Poznámky individuálnej účtovnej závierky		
Zostavenej k 31. decembru 2021		
(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)		

2.4. Pohyby na účtoch dlhodobého finančného majetku

31. december 2021

	<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 2021	17 607 115	4 780 000	12 632 058	42 324 641	33 946 079	-	-	-	111 289 893
Prírastky	26 310 094	9 750 000	-	10 996 009	1 568 246	-	500 000	-	49 124 349
Úbytky	-	-	-	(225 000)	-	-	-	-	(225 000)
Presuny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2021	43 917 209	14 530 000	12 632 058	53 095 650	35 514 325	-	500 000	-	160 189 242
Opravná položka									
K 1. januára 2021	(2 524 317)	-	(4 341 839)	(444 155)	-	-	-	-	(7 310 311)
Prírastky	(2 561 900)	(560 000)	(1 150 000)	(853 769)	-	-	-	-	(5 125 669)
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Presuny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2021	(5 086 217)	(560 000)	(5 491 839)	(1 297 924)	-	-	-	-	(12 435 980)
Účtovná hodnota									
K 1. januára 2021	15 082 798	4 780 000	8 290 219	41 880 486	33 946 079	-	-	-	103 979 582
K 31. decembru 2021	38 830 992	13 970 000	7 140 219	51 797 726	35 514 325	-	500 000	-	147 753 262

Poznámky Úč PODV 3-01	IČO: 47759224	DIČ: 2024083919
National Development Fund II., a.s. (predtým Slovak Investment Holding, a.s.)		
Poznámky individuálnej účtovnej závierky		
Zostavenej k 31. decembru 2021		
(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 a opravné položky k pohľadávkam

Položka Iné pohľadávky predstavuje pohľadávky z titulu portfóliového úverového finančného nástroja zdieľaného rizika (PRSL) na základe zmlúv s komerčnými bankami, vybranými v procese verejného obstarávania. K 31.12.2021 dosiahla hodnota týchto pohľadávok sumu 32 771 297 EUR, prislúchajúce opravné položky v sume 225 031 EUR, netto: 32 546 266 EUR (2020: netto 18 181 082 EUR).

4. Finančné účty

4.1. Spoločnosť má finančný majetok v štruktúre

Položka	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Peňažné prostriedky		
Bankové účty bežné	398 827 827	236 903 808
Spolu	398 827 827	236 903 808

Súčasťou sumy na bankových účtoch je aj hotovostné krytie (cash collateral) v sume 200 837 493 EUR (2020: 105 504 250 EUR), ktoré predstavuje prostriedky vyčlenené na krytie strát z titulu záručných nástrojov (FLPG, SIHAZ 1, SIHAZ 2A). Tieto prostriedky v súčasnosti nemôžu byť použité na iný účel ako plnenie záruk v prospech bánk na základe predloženej žiadosti o plnenie záruky.

5. Časové rozlíšenie na strane aktív

Položka	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Náklady budúcich období krátkodobé	4 068 812	3 592 815
Príjmy budúcich období krátkodobé	180 069	14 816
Spolu	4 248 881	3 607 631

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

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 299 370 (2020: 333 912) zaknihovaných akcií na meno s menovitou hodnotou jednej akcie 1 000 EUR a 5 957 (2020: 6 512) zaknihovaných akcií na meno s menovitou hodnotou jednej akcie 1 EUR .

Základné imanie bolo upísané a splatené k 31.12.2021 v sume: 299 375 957 EUR (2020: 333 918 512 EUR).

V novembri 2021 bolo zrealizované zníženie základného imania o 34 542 555 EUR. Prostriedky boli vrátené MF SR a MIRRI SR z dôvodu zníženia alokácie určenej na implementáciu formou finančných nástrojov v rámci Integrovaného regionálneho operačného programu (IROP).

Poznámky Úč PODV 3-01	IČO: 47759224	DIČ: 2024083919
National Development Fund II., a.s. (predtým Slovak Investment Holding, a.s.)		
Poznámky individuálnej účtovnej závierky		
Zostavenej k 31. decembru 2021		
(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)		

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: 1 000 EUR.

Druhá časť základného imania predstavuje zverené prostriedky jednotlivých Ministerstiev.

Prehľad akcií podľa ministerstiev a operačných programov

	<i>Alokácia na ZI</i>
Ministerstvo dopravy, výstavby a reg. Rozvoja (OP II)	34 999 812
Ministerstvo pôdohospodárstva a rozvoja vidieka (IROP)	39 240 328
Ministerstvo hospodárstva (RO MDaV SR, OP II)	173 631 243
Ministerstvo životného prostredia (OP KŽP)	33 461 776
Ministerstvo vnútra SR (OP ĽZ)	3 392 798
Ministerstvo práce, sociálnych vecí a rodiny SR (OP ĽZ)	14 625 000
Podiel Slovak Investment Holding, a.s. na ZI	25 000
Spolu	299 375 957

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

Kapitálové fondy boli tvorené vo výške rok 2021: 311 487 463 EUR (2020: 46 056 177 EUR).

Prehľad Kapitálových fondov podľa ministerstiev a operačných programov

	<i>Prídel do OKF</i>
Ministerstvo dopravy, výstavby a reg. Rozvoja (OP II)	32 351 372
Ministerstvo pôdohospodárstva a rozvoja vidieka (IROP)	229
Ministerstvo hospodárstva (RO MDaV SR, OP II)	273 869 570
Ministerstvo životného prostredia (OP KŽP)	1 872 853
Ministerstvo vnútra SR (OP ĽZ)	3 392 857
Ministerstvo práce, sociálnych vecí a rodiny SR (OP ĽZ)	582
Spolu	311 487 463

1.2. Rozdelenie účtovného zisku alebo vyrovnanie straty za rok 2020

Na základe rozhodnutia valného zhromaždenia z 27.5.2021 sa strata za účtovné obdobie 2020 preúčtovala na účet neuhradených strát minulých období.

2. Rezervy

2.1. Zákonné a ostatné rezervy

Spoločnosť navýšila v roku 2021 ostatné krátkodobé rezervy na hodnotu 21 463 360 EUR (2020: 9 855 242EUR) na záručný produkt SIH Antikورونا záruka (SIHAZ), ktorý je poskytovaný v spolupráci s finančnými sprostredkovateľmi (spolu 8 komerčných bánk v prvej etape (SIHAZ 1) a 10 komerčných bánk v druhej etape (SIHAZ 2A).

V roku 2021 spoločnosť znížila ostatné krátkodobé rezervy na záručný produkt FLPG, ktorý je poskytovaný v spolupráci s finančnými sprostredkovateľmi (k 31. decembru 2021 v spolupráci s UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. a Slovenská sporiteľňa, a.s.). Hodnota rezervy na plnenie záruk k 31.12.2021 dosiahla výšku 1 452 502 EUR (2020: 1 493 153 EUR).

Spoločnosť v rokoch 2021 a 2020 netvorila zákonné rezervy.

Poznámky Úč PODV 3-01	IČO: 47759224	DIČ: 2024083919
National Development Fund II., a.s. (predtým Slovak Investment Holding, a.s.)		
Poznámky individuálnej účtovnej závierky		
Zostavenej k 31. decembru 2021		
(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. 2021	31. 12. 2020
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	2 416 286	580 451
Spolu krátkodobé záväzky	2 416 286	580 451

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.

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	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Slovensko	208 120	125 064	-	-	208 120	125 064
Zahraničie celkom	-	-	-	-	-	-
Spolu	208 120	125 064	-	-	208 120	125 064

Čistý obrat podľa § 17a ods. 2 písm.

Položka	2021	2020
Výnosové úroky	2 222 026	1 894 870
Ostatné výnosy z finančných činností	-	-
Čistý obrat celkom	2 222 026	1 894 870

2. Výnosy z finančnej činnosti

- 2.1. 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	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Slovensko	2 222 026	1 894 870	-	-	-	-	2 222 026	1 894 870
Zahraničie celkom	-	-	-	-	-	-	-	-
Spolu	2 222 026	1 894 870	-	-	-	-	2 222 026	1 894 870

Výnosové úroky za rok 2021 predstavujú úroky z poskytnutých úverov (2 196 342 EUR) a prijaté úroky z úložiek v bankách (25 684 EUR).

Výnosové úroky za rok 2020 predstavujú úroky z poskytnutých úverov (1 877 402 EUR) a prijaté úroky z úložiek v bankách (17 467 EUR).

Poznámky Úč PODV 3-01	IČO: 47759224	DIČ: 2024083919
National Development Fund II., a.s. (predtým Slovak Investment Holding, a.s.)		
Poznámky individuálnej účtovnej závierky		
Zostavenej k 31. decembru 2021		
(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)		

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	2021	2020
Náklady za poskytnuté služby, z toho:	7 143 947	5 125 560
Vystavenie potvrdení od banky pre účely auditu:	10	110
Ostatné významné položky nákladov za poskytnuté služby, z toho:	7 143 937	5 125 450
Poplatok za správu fondov a portfólií	7 143 937	5 125 450
Ostatné významné položky nákladov z hospodárskej činnosti, z toho:	13 433 747	10 343 527
Tvorba opravných položiek k pohľadávkam z produktu PRSL	113 050	48 742
Tvorba opravných položiek k pohľadávkam z produktu FPLG	140 210	-
Tvorba opravných položiek k pohľadávkam z produktu SIHAZ	862 943	-
Tvorba /(-rozpustenie) rezerv na plnenia záruk z produktu FPLG	-40 651	437 824
Tvorba rezerv na plnenia záruk z produktu SIHAZ	11 608 119	9 855 242
Plnenie úrokovej dotácie (SIHAZ 1)	1 059 050	-
Ostatné náklady	-	1 719
Finančné náklady, z toho:	5 125 703	2 828 956
Kurzové straty, z toho:	-	-
kurzové straty ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	-	-
Ostatné významné položky finančných nákladov, z toho:	5 125 669	2 828 927
Tvorba opravných položiek k finančnému majetku	5 125 669	2 828 927
Bankové poplatky	33	29

VII. DAŇ Z PRÍJMOV

Sadzba dane z príjmov pre rok 2021 je 21 % (2020: 21 %). Vzhľadom na účtovnú a daňovú stratu, dosiahnutú v roku 2021 aj 2020, spoločnosť neúčtovala o splatnej dani z príjmu právnických osôb. Daň z prijatých úrokov bola Spoločnosti zrazená vo výške 5 052 EUR (2020: 3 260 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 (FPLG). Zmluvy o poskytovaní portfóliových záruk prvej straty boli podpísané s nasledujúcimi 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:

	31. 12. 2021	
Druh podmieneného záväzku	Hodnota celkom	Hodnota voči spriazneným osobám
Z poskytnutých záruk	3 766 170	-

Prehľad podmienených záväzkov za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie:

	31. 12. 2020	
Druh podmieneného záväzku	Hodnota celkom	Hodnota voči spriazneným osobám
Z poskytnutých záruk	3 561 806	-

Poznámky Úč PODV 3-01	IČO: 47759224	DIČ: 2024083919
National Development Fund II., a.s. (predtým Slovak Investment Holding, a.s.)		
Poznámky individuálnej účtovnej závierky		
Zostavenej k 31. decembru 2021		
(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)		

Spoločnosť v roku 2020 vstúpila do zmluvného vzťahu o portfóliovej záruke pre finančné inštitúcie s cieľom zmiernenia dopadov negatívnych dôsledkov pandémie ochorenia Covid-19 na slovenskú ekonomiku. Do finančného nástroja s názvom SIH Antikورونا záruka 1 (SIHAZ 1) sa zapojilo 8 komerčných bánk a do finančného nástroja SIHAZ 2A sa aktívne zapojilo 10 bánk (kompletný zoznam zapojených subjektov je k dispozícii na webových stránkach skupiny Slovak Investment Holding).

Spoločnosť z titulu portfóliových záruk SIHAZ eviduje nasledovné podmienené záväzky:

Prehľad podmienených záväzkov za bežné účtovné obdobie:

	31. 12. 2021	
Druh podmieneného záväzku	Hodnota celkom	Hodnota voči spriazneným osobám
Z poskytnutých záruk (SIHAZ 1)	231 796 293	-
Z poskytnutých záruk (SIHAZ 2a)	149 613 893	13 622 187

Prehľad podmienených záväzkov za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie:

	31. 12. 2020	
Druh podmieneného záväzku	Hodnota celkom	Hodnota voči spriazneným osobám
Z poskytnutých záruk (SIHAZ 1)	138 674 410	-
Z poskytnutých záruk (SIHAZ 2a)	172 008 741	10 960 051

Hodnota vykázaných podmienených záväzkov (FLPG, SIHAZ) predstavuje maximálnu teoretickú expozíciu NDF II. voči stratám z titulu plnenia záruk k súvahovému dátumu. T.j. teoretickú stratu NDF II. v prípade súčasného zlyhania všetkých úverov v portfóliu. Hodnota predpokladanej výšky straty, stanovená na základe podkladov o rizikovitosti portfólií komerčných bánk, je spravidla nižšia a je vykázaná v súvahe Spoločnosti ako Ostatné krátkodobé rezervy.

V roku 2021 došlo ku čerpaniu (FLPG, SIHAZ) záruk bankami spolu vo výške 1 007 330 EUR (2020: 0 EUR).

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 2021 daňové priznania spoločnosti za roky 2017 až 2021 otvorené a môžu sa stať predmetom kontroly.

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

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

X. SPRIAZNENÉ OSOBY

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

Transakcie a súvahové položky v EUR	k 31. 12. 2021	k 31. 12. 2020
Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s.		
Bežný účet v banke (A)	-	-
Pohľadávky z titulu PRSL (A)	15 009 915	12 406 028
Poplatky za správu – PRSL (P)	26 415	22 795
Základné imanie (P)	-	-
Kreditné úroky (V)	-	-
Poplatky za správu – PRSL (N)	99 733	80 237
Slovak Investment Holding, a. s.		
Záväzky (P)	1 022 745	549 552
Základné imanie (P)	299 375 957	333 918 512
Ostatné kapitálové fondy (P)	311 487 463	46 056 177
Náklady budúcich období (A)	4 068 812	3 592 815
Náklady za správu fondu (N)	6 977 173	5 013 822

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

Vojnový konflikt na Ukrajine a sankcie uvalené na Ruskú federáciu môžu mať ekonomický dopad na Slovensko, európske ekonomiky ako aj ekonomiky ostatných svetových krajín. Spoločnosť nemá priame expozície voči Ukrajine, Rusku ani Bielorusku, avšak dopady aktuálnej ekonomickej situácie môžu mať za následok, že určité predpoklady a odhady, ktoré boli použité pri zostavení účtovnej závierky si môžu vyžadovať revízie. Tieto môžu mať za následok významné úpravy účtovnej hodnoty majetku a záväzkov v nasledujúcom finančnom roku, predovšetkým úpravy účtovnej hodnoty dlhodobého finančného majetku, dlhodobých pohľadávok a rezerv na budúce plnenia záruk. V tejto fáze nie je možné spoľahlivo odhadnúť ich možný dopad, pretože udalosti sa dynamicky vyvíjajú každý deň.

Spoločnosť pozorne sleduje možné dopady obmedzení súvisiacich s epidemiologickou situáciou na kreditné riziko samotnej spoločnosti ako aj možné dopady na investície do spoločností v počiatočnej fáze podnikania, ktoré sú vo všeobecnosti považované za vysoko rizikovú investíciu. Vedenie spoločnosti zvažilo aj riziko koncentrácie, vyplývajúce z koncentrácie investícií do jednotlivých hospodárskych odvetviach (najvyššie zastúpenie investícií sú v odvetviach IT, technologický výskum, železničná a cestná infraštruktúra, sociálne bývanie).

Dlhodobejší vplyv môže ovplyvniť aj objemy obchodných transakcií, peňažné toky a ziskovosť spoločnosti. Ku dňu zostavenia tejto účtovnej závierky spoločnosť naďalej plní svoje záväzky a predpokladá, že bude naďalej aplikovať predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti pri zostavovaní účtovnej závierky.

Po 31. decembri 2021 nenastali udalosti, ktoré významným spôsobom ovplyvnili aktíva a pasíva spoločnosti, okrem tých, ktoré sú uvedené vyššie a tých, ktoré sú výsledkom bežnej činnosti.