

Slovak Investment Holding, a. s.

**DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO
AUDÍTORA K VÝROČNEJ SPRÁVE
V ZMYSLE § 27 ODSEK 6 ZÁKONA
Č. 423/2015 Z.Z.**

31. DECEMBER 2016

Slovak Investment Holding, a. s.

DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA K VÝROČNEJ SPRÁVE v zmysle § 27 odsek 6 zákona č. 423/2015 Z. z.

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Slovak Investment Holding, a. s.:

- I. Overili sme účtovnú závierku spoločnosti Slovak Investment Holding, a. s. (ďalej len „spoločnosť“) k 31. decembru 2016 uvedenú v Prílohe priloženej výročnej správy spoločnosti, ku ktorej sme dňa 29. marca 2017 vydali správu nezávislého audítora z auditu účtovnej závierky v nasledujúcom znení:

SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Slovak Investment Holding, a. s. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2016, 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 *zobrazuje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu* spoločnosti k 31. decembru 2016 a výsledky 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.

Účtovná závierka spoločnosti za obdobie končiac sa 31. decembrom 2015 bola auditovaná iným audítorm, ktorý na túto účtovnú závierku vydal dňa 4. apríla 2016 výrok bez výhrad.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu 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.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto účtovnej závierky.

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej 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 účtovnej závierky 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.

II. Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe – dodatok správy nezávislého audítora

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Naš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky sme zodpovední za oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a za vyhodnotenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Vyhodnotili sme, či výročná správa spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Podľa nášho názoru, na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2016 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o spoločnosti a jej situácii, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávne informácie vo výročnej správe, ktorú sme obdržali po dátume vydania správy z auditu účtovnej závierky. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Bratislava 12.apríla 2017



Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014



Ing. Stanislav Kubala, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia UDVA č. 1062

SLOVAK
INVESTMENT
HOLDING



Výročná správa

2016

OBSAH

1. Príhovor predsedu predstavenstva
2. Právne aspekty
3. Ostatné informácie

Príloha č. 1: Účtovná závierka za rok 2016



1. PRÍHOVOR PREDSEDU PREDSTAVENSTVA

V systéme podpory ekonomík členských krajín EÚ z Európskych štrukturálnych a investičných fondov (EŠIF) hrajú čoraz významnejšiu úlohu návratné zdroje financovania, takzvané finančné nástroje.

Tento koncept si osvojila aj vláda SR, ktorá na svojom zasadnutí dňa 18. decembra 2013 schválila materiál „Postup implementácie finančných nástrojov cez Slovenský investičný holding v programovom období 2014 – 2020“. Na základe tohto uznesenia bola v apríli roku 2014 založená spoločnosť SZRB Asset Management, a.s. (SZRB AM) ako dcérska spoločnosť Slovenskej záručnej a rozvojovej banky, a.s. (SZRB). SZRB AM bola poverená správou Slovak Investment Holding, a.s. (SIH).

Spoločnosť SZRB AM okamžite po svojom založení v spolupráci s MF SR iniciovala proces vypracovania ex-ante hodnotenia, ktoré je podľa príslušnej európskej legislatívy nutnou podmienkou poskytovania finančných nástrojov. Po jeho skompletizovaní a následnom schválení začiatkom roku 2015 bol spustený proces príprav zmlúv o financovaní a investičných stratégií pre jednotlivé operačné programy. Po zdĺhavých rokovaníach s jednotlivými riadiacimi orgánmi tieto zmluvy postupne nadobudli účinnosť v priebehu mája 2015 až mája 2016.

Skutočnosť, že riadiace orgány požadovali pre prevod finančných prostriedkov podľa zmlúv o financovaní predbežný audit Systému finančného riadenia, ako aj Systému riadenia finančných nástrojov, mala za následok veľký časový posun medzi podpisom zmlúv o financovaní a vypísaním výziev a prevodom prostriedkov zo strany riadiacich orgánov, ktoré prebehli v priebehu decembra 2015 až decembra 2016.

Pravdepodobne najvýraznejším úspechom SIH v roku 2016 bola úspešná finalizácia projektu D4R7, ktorý bol zo strany Európskej investičnej banky (EIB) vybraný a schválený ako

prvý slovenský projekt financovaný v rámci Európskeho fondu pre strategické investície (EFSI). Spolufinancovanie projektu formou mezzaninového financovania je prvou investíciou zo strany SIH, prvým použitím finančných nástrojov a zároveň príkladom kombinácie financovania EFSI a EŠIF (tzv. blending) v dopravnej infraštruktúre v EÚ, ako aj prvým projektom verejnej dopravnej infraštruktúry bez dopadu na dlh členského štátu EÚ od prijatia štatistickej metodiky ESA 2010. Vďaka týmto atribútom ako aj značným úsporám verejných zdrojov získal tento projekt cenu Európsky PPP projekt roka 2016 (*Europe – PPP deal of the Year*) od prestížneho medzinárodného magazínu Project Finance.

V rámci správy SIH bol takisto v roku 2016 formou vyhlásenia výziev, podľa najlepšej praxe (best practice) Európskeho investičného fondu (EIF), pripravený a zrealizovaný výber finančných sprostredkovateľov pre finančné nástroje v oblasti odpadového hospodárstva a obnoviteľných energetických zdrojov ako aj výber finančných sprostredkovateľov pre finančné nástroje rizikového kapitálu pre malé a stredné podniky. V oboch prípadoch sa jednalo o inovatívne formy financovania s použitím kapitálových a kvázi-kapitálových finančných produktov. Aj napriek súladu daného postupu s príslušnou európskou a národnou legislatívou sa SZRB AM z dôvodu výhrad Európskej komisie rozhodol daný výber finančných sprostredkovateľov zrušiť a v priebehu roku 2017 zopakovať.

Hlavnou výzvou SIH pre rok 2017 bude umiestnenie finančných prostriedkov ku konečným prijímateľom na podporu produktívnych investícií s pozitívnym dopadom na reálnu ekonomiku. Za týmto účelom budeme intenzívne pracovať na výbere finančných sprostredkovateľov a identifikácii vhodných infraštruktúrnych projektov na spolufinancovanie SIH.

SIH bude zároveň vyvíjať aktivity na posilnenie spolupráce s EIB v kontexte Investičného plánu pre Európu. V oblasti legislatívno-administratívnej sú významnými cieľmi nastavenie

systému účtovníctva a výkazníctva, ktoré umožnia presné sledovanie a vyhodnocovanie aktivít SIH.

Mgr. Ivan Lesay, MA.,PhD.

Predseda predstavenstva



2. PRÁVNE ASPEKTY

Dňa 18. decembra 2013 bolo schválené uznesenie vlády Slovenskej republiky č. 736 „Postup implementácie finančných nástrojov cez Slovenský investičný holding v programovom období 2014-2020“, ktoré predstavilo štruktúru implementácie finančných nástrojov cez SIH. Vyššie uvedené uznesenie tak vytvorilo obsahový rámec na založenie dvoch dcérskych spoločností SZRB: SZRB AM a SIH.

Implementácia finančných nástrojov bola navrhnutá tak, že SIH bude vystupovať ako fond fondov a SZRB AM ako jeho správca. Obe spoločnosti boli založené ako dcérske spoločnosti SZRB, ktorej 100% akcionárom je Ministerstvo financií Slovenskej republiky.

Spoločnosť SIH bola založená ako súkromná akciová spoločnosť bez výzvy na upisovanie akcií Zakladateľskou listinou zo dňa 7.4.2014, pričom jediným zakladateľom bola spoločnosť SZRB. Základné imanie pri založení predstavovali 25 000,- EUR, a bolo rozvrhnuté na 25 ks kmeňových akcií na meno vydaných v zaknihovanej podobe, pričom menovitá hodnota jednej akcie bola 1000,- EUR a emisný kurz, za ktorý spoločnosť vydala akcie bol 1100,- EUR. Zakladateľ splatil celé základné imanie a emisné ážio spoločnosti jednorazovým peňažným vkladom vo výške 27 500,- EUR.

V roku 2016 sa v spoločnosti SIH uskutočnilo viacero zmien. Dňa 22.12.2015 a 20.1.2016 schválil jediný akcionár v pôsobnosti valného zhromaždenia poverenie pre predstavenstvo na zvýšenie základného imania spoločnosti až do celkovej výšky 140 000 000,- EUR. Na základe tohto poverenia prijalo v roku 2016 predstavenstvo spoločnosti rozhodnutia o navýšení základného imania vo výške 117 132 098,- EUR, pričom celková výška základného imania dosiahla 117 157 098,- EUR. Ku dňu 31.12.2016 spoločnosť SIH emitovala 117 155 kusov zaknihovaných akcií na meno s menovitou hodnotou 1000,- EUR

a 2098 kusov zaknihovaných akcií na meno s menovitou hodnotou 1,- EUR. Akcionármi SIH boli:

1. SZRB s 0,02% podielom na základnom imaní, čo predstavuje 25 000,- EUR;
2. SZRB AM s 99,98% podielom na základnom imaní, čo predstavuje 117 132 098,- EUR.

Okrem vyššie uvedených zmien prebehlo v roku 2016 aj viacero personálnych zmien v obsadení predstavenstva a dozornej rady. V nadväznosti na tieto zmeny bolo predstavenstvo SIH ku dňu 31.12.2016 obsadené nasledovne:

1. JUDr. Vazil Hudák – predseda predstavenstva
2. Ing. Peter Dittrich, PhD. – podpredseda predstavenstva
3. Mgr. Peter Janiga – člen predstavenstva
4. Ing. Pavol Komzala – člen predstavenstva

Personálne obsadenie dozornej rady k 31.12.2016 bolo nasledovné:

1. Mgr. Ivan Lesay, MA., PhD. – predseda dozornej rady
2. Ing. Igor Lichnovský
3. prof. Ing. Pavol Ochotnický, Csc.
4. Ing. Norbert Kurilla
5. Mgr. Branislav Ondruš
6. Ing. Vojtech Ferencz, PhD.
7. Ing. Katarína Rochovská
8. PhDr. Emil Pícha, CSc.

Vzhľadom na ďalšie personálne zmeny v orgánoch spoločnosti SIH vykonané po 31.12.2016 je zloženie orgánov spoločnosti ku dňu vyhotovenia tejto výročnej správy nasledovný:



Predstavenstvo spoločnosti SIH:

1. Mgr. Ivan Lesay, MA.,PhD. – predseda predstavenstva
2. Ing. Peter Dittrich, PhD. – podpredseda predstavenstva
3. Ing. Pavel Mockovčiak – člen predstavenstva

Dozorná rada spoločnosti SIH:

1. Ing. Igor Lichnovský
2. prof. Ing. Pavol Ochotnický , Csc.
3. Ing. Norbert Kurilla
4. Mgr. Branislav Ondruš
5. Ing. Vojtech Ferencz , PhD.
6. PhDr. Emil Pícha , CSc.
7. Mgr. Juraj Méry



3. OSTATNÉ INFORMÁCIE

A) Informácia o udalostiach osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa výročná správa vyhotovuje.

Po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa účtovná správa vyhotovuje, nenastali žiadne udalosti osobitného významu.

B) Informácia o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja.

V oblasti výskumu a vývoja neboli vynaložené žiadne náklady.

C) Informácia o nadobúdaní vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky podľa [§ 22](#),

Účtovná jednotka nenadobúda vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie, dočasné listy a obchodné podiely materskej účtovnej jednotky podľa [§ 22](#),

D) Návrh na rozdelenie zisku alebo vyrovnanie straty.

Hospodársky výsledok po zdanení za rok 2016 predstavuje stratu **2 311 254,- EUR**.

Navrhujeme, aby valné zhromaždenie prijalo uznesenie, na základe ktorého sa účtovná strata ponechá na nerozdelennej strane s tým, že bude uhradená z predpokladaných budúcich ziskov.

E) Informácia o tom, či účtovná jednotka má organizačnú zložku v zahraničí.

Účtovná jednotka nemá organizačnú zložku v zahraničí.

Príloha č. 1: Účtovná zvierka za rok 2016

Slovak Investment Holding, a. s.

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY
K 31. DECEMBRU 2016**

Slovak Investment Holding, a. s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Slovak Investment Holding, a. s.:

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Slovak Investment Holding, a. s. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2016, 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 *zobrazuje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu* spoločnosti k 31. decembru 2016 a výsledky 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.

Účtovná závierka spoločnosti za obdobie končiac sa 31. decembrom 2015 bola auditovaná iným audítorom, ktorý na túto účtovnú závierku vydal dňa 4. apríla 2016 výrok bez výhrad.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu 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 nesprávosti, 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.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto účtovnej závierky.

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.
- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu nepretržitého pokračovania v činnosti, a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.

Bratislava 29. marca 2017


Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014


Ing. Stanislav Kubala, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia UDVA č. 1062

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

podnikateľov v podvojnom účtovníctve



zostavená k 3 1 . 1 2 . 2 0 1 6

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

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 4 0 8 3 9 1 9

IČO

4 7 7 5 9 2 2 4

SK NACE

7 0 . 2 2 . 0

Účtovná závierka

☒ riadna

Účtovná jednotka

☒ malá☐ mimoriadna☐ veľká☐ priebežná

(vyznačí sa X)

Mesiac

Rok

od 0 1

2 0 1 6

Za obdobie

do 1 2

2 0 1 6

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

od 0 1

2 0 1 5

do 1 2

2 0 1 5

Priložené súčasti účtovnej závierky

☒ Súvaha (Úč POD 1-01)

(v celých eurách)

☒ Výkaz ziskov a strát (Úč POD 2-01)

(v celých eurách)

☒ Poznámky (Úč POD 3-01)

(v celých eurách)

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

S l o v a k i n v e s t m e n t H o l d i n g , a . s .

Sídlo účtovnej jednotky

Ulica

Číslo

V a z o v o v a

2

PSČ

Obec

8 1 1 0 7 B r a t i s l a v a

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

O b c h o d n ý r e g i s t e r O k r e s n é h o s ú d u B r a t

i s l a v a I , V l o ž k a č í s l o : 5 9 4 8 / B

Telefónne číslo

Faxové číslo

0 2 / 5 7 3 7 3 2 0 5

0 2 / 5 7 3 7 3 2 0 5

E-mailová adresa

o f f i c e @ s z r b a m . s k

Zostavená dňa:

0 9 . 0 2 . 2 0 1 7

Schválená dňa:

. . 2 0

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

Záznamy daňového úradu

Miesto pre evidenčné číslo

Odtlačok prezentačnej pečiatky daňového úradu

Súvaha Úč
POD 1 - 01

DIČ 2 0 2 4 0 8 3 9 1 9

IČO 4 7 7 5 9 2 2 4



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie														Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie												
			1	Brutto - časť 1							Netto 2							Netto 3											
				Korekcia - časť 2																									
				1	1	6	3	5	0	7	3	6			1	1	6	3	5	0	7	3	6						
	Spolu majetok (r. 02 + r. 33 + r. 74)	01																							2	3	0	9	4
A.	Neobažný majetok (r. 03 + r. 11 + r. 21)	02				2	8	2	8	9	6	4	2				2	8	2	8	9	6	4	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 hnutelné veci a súbory hnuteľných vecí (022) - /082, 092A/	14																											

Súvaha Úč
POD 1 - 01

DIČ 2 0 2 4 0 8 3 9 1 9

IČO 4 7 7 5 9 2 2 4



Označenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	
			Brutto - časť 1	Netto 2	Netto 3
			Korekcia - časť 2		
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	2 8 2 8 9 6 4 2	2 8 2 8 9 6 4 2	
A.III.1.	Podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách (061A, 062A, 063A) -	22			
2.	Podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách (062) - /096A/	23			
3.	Ostatné realizovateľné cenné papiere a podieľy (063A) - 096A	24			
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			
7.	Dlhové cenné papiere a ostatný dlhodobý finančný majetok (065A, 069A, 06XA) - 096A	28			

Súvaha Úč
POD 1 - 01

DIČ 2 0 2 4 0 8 3 9 1 9

IČO 4 7 7 5 9 2 2 4



Ozna- čenie	STRANA AKTÍV	index IČ11: období IČ11A	Bežné účtovné obdobie										Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie								
			1	Brutto - časť 1					Netto 2												
					Korekcia - časť 2										Netto 3						
a	b	c		2	8	2	8	9	6	4	2		2	8	2	8	9	6	4	2	
8.	Pôžičky a ostatný dlhodobý finančný majetok so zostatkovou dobou splatnosti najviac jeden rok (066A, 067A, 069A, 06XA) - /096A	29																			
9.	Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok (22XA)	30																			
10.	Obstarávaný dlhodobý finančný majetok (043) - /096A/	31																			
11.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok (053) - /095A/	32																			
B.	Obežný majetok (r. 34 + r. 41 + r. 53 + r. 66 + r. 71)	33		8	7	2	7	0	4	7	2		8	7	2	7	0	4	7	2	
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																			
B.II.1	Pohľadávky z obchodného styku súčet (r. 43 až r. 45)	42																			

Súvaha Úč
POD 1 - 01

DIČ 2 0 2 4 0 8 3 9 1 9

IČO 4 7 7 5 9 2 2 4



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie				Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie			
			1	Brutto - časť 1		Netto 2		Netto 3		
				Korekcia - časť 2						
1.a.	Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	43								
1.b.	Pohľadávky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	44			3	0	1	8	5	
1.c.	Ostatné pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	45								
2.	Čistá hodnota zákazky (318A)	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								
8.	Odlícená daňová pohľadávka (481A)	52								
B.III.	Krátkodobé pohľadávky súčet (r. 54 + r. 58 až r. 65)	53								
B.III.1.	Pohľadávky z obchodného styku súčet (r. 55 až r. 57)	54								
1.a.	Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	55								
1.b.	Pohľadávky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	56								

Súvaha Úč
POD 1 - 01

DIČ 2 0 2 4 0 8 3 9 1 9

IČO 4 7 7 5 9 2 2 4



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

Súvaha Úč
POD 1 - 01

DIČ 2 0 2 4 0 8 3 9 1 9

IČO 4 7 7 5 9 2 2 4



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

Ozna- čenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4										Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5									
	Spoľu vlastné imanie a záväzky r. 80 + r. 101 + r. 141	79		1	1	6	3	5	0	7	3	6					2	3	0	9	4	
A.	Vlastné imanie (r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 100)	80		1	1	6	3	0	9	2	7	1					2	0	1	3	0	
A.I.	Základné imanie súčet (r. 82 až r. 84)	81		1	1	7	1	5	7	0	9	8					2	5	0	0	0	
A.I.1.	Základné imanie (411 alebo +/- 491)	82		1	1	7	1	5	7	0	9	8					2	5	0	0	0	
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				1	4	6	8	2	9	8										
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 podiely (417A, 421A)	89																				

Súvaha Úč
POD 1 - 01

DIČ 2 0 2 4 0 8 3 9 1 9

IČO 4 7 7 5 9 2 2 4



Označenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
A.V.	Ostatné fondy zo zisku r. 91 + r. 92	90		
A.V.1.	Štatutárne fondy (423, 42X)	91		
2.	Ostatné fondy (427, 42X)	92		
A.VI.	Oceňovacie rozdiely z precenenia súčet (r. 94 až r. 96)	93		
A.VI.1.	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov (+/- 414)	94		
2.	Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastí (+/- 415)	95		
3.	Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zúčtení, splynutí a rozdelení (+/- 416)	96		
A.VII.	Výsledok hospodárenia minulých rokov r. 98 + r. 99	97	- 7 3 7 1	- 4 2 3 9
A.VII.1.	Nerozdelený zisk minulých rokov (428)	98		
2.	Neuhrazená strata minulých rokov (-/429)	99	- 7 3 7 1	- 4 2 3 9
A.VIII.	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie 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 1 1 2 5 4	- 3 1 3 1
B.	Záväzky (r. 102 + r. 118 + r. 121 + r. 122 + r. 136 + r. 139 + r. 140)	101	4 1 4 6 5	2 9 6 4
B.I.	Dlhodobé záväzky súčet (r. 103 + r. 107 až r. 117)	102		
B.I.1.	Dlhodobé záväzky z obchodného styku súčet (r. 104 až r. 106)	103		
1.a.	Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 475A, 476A)	104		
1.b.	Záväzky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 475A, 476A)	105		
1.c.	Ostatné záväzky z obchodného styku (321A, 475A, 476A)	106		
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	107		
3.	Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám (471A, 47XA)	108		
4.	Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (471A, 47XA)	109		
5.	Ostatné dlhodobé záväzky (479A, 47XA)	110		
6.	Dlhodobé prijaté preddavky (475A)	111		
7.	Dlhodobé zmenky na úhradu (478A)	112		
8.	Vydané dlhopisy (473A/-/255A)	113		
9.	Záväzky zo sociálneho fondu (472)	114		
10.	Iné dlhodobé záväzky (338A, 372A, 474A, 47XA)	115		
11.	Dlhodobé záväzky z derivátových operácií (373A, 377A)	116		
12.	Odložený daňový záväzok (481A)	117		

Súvaha (Úč
POD 1-01)

DIČ 2 0 2 4 0 8 3 9 1 9

IČO 4 7 7 5 9 2 2 4



Ozna- čenie 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	3 3 0 6 5	7 6 4
B.IV.1	Záväzky z obchodného styku súčet (r. 124 až r. 126)	123	3 0 1 8 5	2 8 4
1.a.	Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 478A, 479A, 47XA)	124		
1.b.	Záväzky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 478A, 479A, 47XA)	125		
1.c.	Ostatné záväzky z obchodného styku (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 478A, 479A, 47XA)	126	3 0 1 8 5	2 8 4
2.	Čistá hodnota zákazky (318A)	127		
3.	Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám (361A, 36XA, 471A, 47XA)	128		
4.	Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (361A, 36XA, 471A, 47XA)	129		
5.	Záväzky voči spoločníkom a združeniu (364, 365, 366, 367, 368, 398A, 478A, 479A)	130		
6.	Záväzky voči zamestnancom (331, 333, 33X, 479A)	131		
7.	Záväzky zo sociálneho poistenia (338A)	132		
8.	Daňové záväzky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347, 34X)	133	2 8 8 0	4 8 0
9.	Záväzky z derivátových operácií (373A, 377A)	134		
10.	Iné záväzky (372A, 378A, 474A, 475A, 479A, 47XA)	135		
B.V.	Krátkodobé rezervy r. 137 + r. 138	136	8 4 0 0	2 2 0 0
B.V.1.	Zákonné rezervy (323A, 451A)	137		
2.	Ostatné rezervy (323A, 32X, 459A, 45XA)	138	8 4 0 0	2 2 0 0
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		

Výkaz ziskov a
strát Úč POD
2 - 01

DIČ 2 0 2 4 0 8 3 9 1 9

IČO 4 7 7 5 9 2 2 4



Ozna- čenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť															
			Bežné účtovné obdobie							Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie								
			1							2								
.	Čistý obrat (časť účt. tr. 6 podľa zákona)	01			7	6	2	6	6	6						3		
..	Výnosy z hospodárskej činnosti spolu súčet (r. 03 až r. 09)	02																
I.	Tržby z predaja tovaru (604, 607)	03																
II.	Tržby z predaja vlastných výrobkov (601)	04																
III.	Tržby z predaja služieb (602, 606)	05																
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			3	0	6	7	0	5	6			2	6	5	3	
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			3	0	6	6	9	9	6			2	6	5	3	
E.	Osobné náklady súčet (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 pohládkam (+/-) (547)	25																
J.	Ostatné náklady na hospodársku činnosť (543, 544, 545, 546, 548, 549, 555, 557)	26								6	0							
...	Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti (+/-) (r. 02 - r. 10)	27			-	3	0	6	7	0	5	6		-	2	6	5	3

Výkaz ziskov a
strát Úč POD
2 - 01

DIČ 2 0 2 4 0 8 3 9 1 9

IČO 4 7 7 5 9 2 2 4



Ozna- čenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2
.	Pridaná hodnota (r. 03 + r. 04 + r. 05 + r. 06 + r. 07) - (r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14)	28	- 3 0 6 6 9 9 6	- 2 6 5 3
..	Výnosy z finančnej činnosti spolu (r. 30 + r. 31 + r. 35 + r. 39 + r. 42 + r. 43 + r. 44)	29	7 6 2 6 6 6	3
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	4 5 6 1 8 1	3
XI.1.	Výnosové úroky od prepojených účtovných jednotiek (662A)	40		
2.	Ostatné výnosové úroky (662A)	41	4 5 6 1 8 1	3
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	3 0 6 4 8 5	
..	Náklady na finančnú činnosť spolu (r. 46 + r. 47 + r. 48 + r. 49 + r. 52 + r. 53 + r. 54)	45		2
K.	Predané cenné papiere a podiely (561)	46		
L.	Náklady na krátkodobý finančný majetok (565)	47		
M.	Opravné položky k finančnému majetku (+/-) (565)	48		
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		2

DIČ 2 0 2 4 0 8 3 9 1 9

IČO 4 7 7 5 9 2 2 4



Ozna- čenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť																			
			Bežné účtovné obdobie										Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie									
			1										2									
...	Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti (+/-) (r. 29 - r. 45)	55						7	6	2	6	6	4									3
....	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením (+/-) (r. 27 + r. 55)	56			-	2	3	0	4	3	9	2			-	2	6	5	0			
R.	Daň z príjmov (r. 58 + r. 59)	57								6	8	6	2							4	8	1
R.1.	Daň z príjmov splatná (591, 595)	58								6	8	6	2							4	8	1
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	1	1	2	5	4			-	3	1	3	1			

Slovak Investment Holding, a.s.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky

Zostavenej k 31. decembru 2016

(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	Slovak Investment Holding, a.s. Vazovova 2, Bratislava 811 07
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	2016	2015
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	-	-
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	-	-
z toho: vedúci zamestnanci	-	-

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

Slovak Investment Holding, 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 Slovak Investment Holding, a.s.. Bola zostavená za účtovné obdobie od 1. decembra do 31. decembra 2016 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.

Slovak Investment Holding, a.s.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky

Zostavenej k 31. decembru 2016

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

5. Členovia orgánov spoločnosti

<i>Orgán</i>	<i>Funkcia</i>	<i>Meno</i>
Predstavenstvo	predseda predstavenstva	JUDr. Vazil Hudák
	podpredseda predstavenstva	Ing. Peter Dittrich, PhD.
	člen predstavenstva	Mgr. Peter Janiga
	člen predstavenstva	Ing. Pavol Komzala
Dozorná rada	predseda	Mgr. Ivan Lesay, MA., PhD. Ing. Igor Lichnovský
	člen	prof. Ing. Pavol Ochotnický, Csc.
	člen	Ing. Katarína Rochovská
	člen	Ing. Norbert Kurilla
	člen	Mgr. Branislav Ondruš
	člen	Ing. Vojtech Ferencz, PhD.
Výkonné vedenie	-	PhDr. Emil Pícha, CSc.

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

<i>Spoločníci/akcionári</i>	<i>Podiel na základnom imaní</i>	<i>Hlasovacie práva</i>		<i>Iný podiel na ostatných položkách VI ako na základnom imaní v %</i>
	<i>v eurách</i>	<i>v %</i>	<i>v %</i>	
Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s.	25 000	0,021 %	0,021 %	
SZRB Asset management, a.s.	117 132 098	99,979 %	99,979 %	
Spolu	117 157 098	100 %	100 %	-

SZRB Asset management, a.s. drží akcie vo svojom mene, avšak na účet Slovenskej republiky zastúpenej riadiacimi orgánmi.

7. Konsolidovaná účtovná závierka

Spoločnosť Slovak Investment Holding, a.s., je dcérskou spoločnosťou spoločnosti Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s., so sídlom Štefánikova 27, Bratislava 814 99 a spoločnosti SZRB Asset management, a.s. so sídlom na Vazovovej 2, Bratislava 811 07, ktoré majú 100%-percentný podiel na jej základnom imaní. Spoločnosť SZRB asset management, 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 Slovak Investment Holding, a.s., je alternatívny investičný fond podľa zákona o kolektívnom investovaní. Spoločnosť SZRB Asset management, a.s. ako právny akcionár pôsobí v postavení správcu finančného aktíva. Z tohto dôvodu spoločnosť Slovak Investment Holding, a.s., nevstupuje do konsolidovanej účtovnej závierky ani spoločnosti SZRB Asset management, a.s. ani spoločnosti Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s..

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 2016 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.

Slovak Investment Holding, a.s.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky

Zostavenej k 31. decembru 2016

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

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 hmotný a nehmotný majetok obstaraný kúpou – obstarávacou cenou. Obstarávacia cena je cena, za ktorú sa majetok obstaral, a náklady súvisiace s jeho obstaraním (prepravné a clo).
- b) Dlhodobý nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou – vlastnými nákladmi alebo reprodukčnou obstarávacou cenou, ak sú vlastné náklady vyššie ako reprodukčná obstarávacia cena tohto majetku. Vlastné náklady zahŕňajú priame náklady vynaložené na výrobu alebo inú činnosť a nepriame náklady, ktoré sa vzťahujú na výrobu alebo inú činnosť. Reprodukčná obstarávacia cena je cena, za ktorú by sa majetok obstaral v čase, keď sa o ňom účtuje.
- c) Dlhodobý hmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou – vlastnými nákladmi. Vlastné náklady zahŕňajú priame náklady vynaložené na výrobu alebo inú činnosť, a nepriame náklady, ktoré sa vzťahujú na výrobu alebo inú činnosť.
- d) Dlhodobý nehmotný a hmotný majetok obstaraný iným spôsobom – reprodukčnou obstarávacou cenou v prípade bezodplatného nadobudnutia majetku alebo majetku novo zisteného pri inventarizácii, t. j. cenou, za ktorú by sa majetok obstaral v čase, keď sa o ňom účtuje.
- e) Majetok obstaraný v rámci finančného prenájmu sa účtuje do majetku vo výške svojej reálnej hodnoty ku dňu obstarania (celková suma dohodnutých platieb znížená o nerealizované finančné náklady). Súvisiaci záväzok voči prenajímateľovi je v súvahe vykázaný v *Ostatných dlhodobých záväzkoch* a krátkodobá časť v *Ostatných záväzkoch*. Nerealizované finančné náklady, ktoré predstavujú rozdiel medzi celkovou sumou dohodnutých platieb a reálnou hodnotou obstaraného majetku, sa účtujú vo výkaze ziskov a strát počas doby trvania prenájmu použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Náklady súvisiace s obstaraním predmetu finančného prenájmu zvyšujú jeho ocenenie.
- f) Dlhodobý finančný majetok – obstarávacou cenou. Obstarávacia cena predstavuje cenu, za ktorú sa majetok obstaral, a náklady súvisiace s jeho obstaraním (poplatky a provízie maklérom, poradcom, burzám).
- g) 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.

- h) 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).
- i) Časové rozlíšenie na strane aktív súvahy – očakávanou menovitou hodnotou.

Slovak Investment Holding, a.s.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky

Zostavenej k 31. decembru 2016

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

- j) Závazky:
- pri ich vzniku – menovitou hodnotou,
 - pri prevzatí – obstarávacou cenou.
- k) Rezervy – v očakávanej výške záväzku alebo poistnomatematickými metódami.
- l) 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.
- m) Časové rozlíšenie na strane pasív súvahy – očakávanou menovitou hodnotou.
- n) Daň z príjmov splatná – podľa slovenského zákona o dani z príjmov sa splatné dane z príjmov určujú z účtovného zisku pred zdanením pri sadzbe 22 % po úpravách o niektoré položky na daňové účely.
- o) 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 – 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,
 - Plán odpisov

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok sa odpisuje podľa plánu odpisov, ktorý bol stanovený vzhľadom na odhad reálnej ekonomickej životnosti. Majetok sa odpisuje počas predpokladanej doby používania zodpovedajúcej spotrebe budúcich ekonomických úžitkov z majetku. Účtovné odpisy sú rovnomerné. Majetok sa začína odpisovať v mesiaci nasledujúcom po mesiaci zaradenia do používania.

Priemerné životnosti podľa plánu odpisov sú:

Druh majetku	Životnosť	Ročná sadzba odpisov
Stroje a zariadenia	4	25 %
Dopravné prostriedky	4	25 %
Inventár	6	16,6 %
Softvér	4	25 %

Daňové odpisy sa uplatňujú podľa sadzieb uvedených v zákone o dani z príjmov platných pre rovnomerné odpisovanie.

Slovak Investment Holding, a.s.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky

Zostavenej k 31. decembru 2016

(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 2016 sa nevykonali žiadne zmeny účtovných zásad a účtovných metód.

Slovak Investment Holding, a.s.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky

Zostavenej k 31. decembru 2016

(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**

1.1. Pohyby na účtoch dlhodobého nehmotného majetku, oprávok, opravných položiek a zostatkovej hodnoty

31. december 2016

	Aktivované náklady na vývoj	Softvér	Oceniteľné práva	Goodwill	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Poskytnuté preddavky	Celkom
Ocenenie								
K 1. januára 2016	-	-	-	-	-	-	-	-
Prírastky	-	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-	-
Presuny	-	-	-	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2016	-	-	-	-	-	-	-	-
Oprávky								
K 1. januára 2016	-	-	-	-	-	-	-	-
Prírastky	-	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-	-
Presuny	-	-	-	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2016	-	-	-	-	-	-	-	-
Opravná položka								
K 1. januára 2016	-	-	-	-	-	-	-	-
Prírastky	-	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-	-
Presuny	-	-	-	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2016	-	-	-	-	-	-	-	-
Zostatková hodnota								
K 1. januára 2016	-	-	-	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2016	-	-	-	-	-	-	-	-

V roku 2016 sa nerealizovali žiadne pohyby na účtoch dlhodobého nehmotného majetku.

Slovak Investment Holding, a.s.
Poznámky individuálnej účtovnej závierky
Zostavenej k 31. decembru 2016
(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)

1.2. Pohyby na účtoch dlhodobého hmotného majetku, oprávok, opravných položiek a zostatkovej hodnoty

31. december 2016

Pozemky	Stavby	Samostatné hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí	Pestovateľské celky trvalých porastov	Základné stádo a ťažné zvieratá	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Poskytnuté preddavky	Celkom
Prvotné ocenenie								
K 1. januáru 2016	-	-	-	-	-	-	-	-
Prírastky	-	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-	-
Presuny	-	-	-	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2016	-	-	-	-	-	-	-	-
Oprávky								
K 1. januáru 2016	-	-	-	-	-	-	-	-
Prírastky	-	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-	-
Presuny	-	-	-	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2016	-	-	-	-	-	-	-	-
Opravná položka								
K 1. januáru 2015	-	-	-	-	-	-	-	-
Prírastky	-	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-	-
Presuny	-	-	-	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2016	-	-	-	-	-	-	-	-
Zostatková hodnota								
K 1. januáru 2016	-	-	-	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2016	-	-	-	-	-	-	-	-

V roku 2016 sa nerealizovali žiadne pohyby na účtoch dlhodobého hmotného majetku.

V roku 2016 nebol žiadny majetok spoločnosti predmetom poistenia.

Slovak Investment Holding, a.s.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky

Zostavenej k 31. decembru 2016

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

1.3. Záložné právo a obmedzenie disponovania s dlhodobým nehmotným a hmotným majetkom

V roku 2016 nebol žiadny majetok spoločnosti predmetom záložného práva.

1.4. Majetok vo vlastníctve iných subjektov

Spoločnosť nemá majetok vo vlastníctve iných subjektov.

1.5. Goodwill

Spoločnosť v roku 2016 neúčtovala o goodwill.

1.6. Výskumná a vývojová činnosť

Spoločnosť v roku 2016 neúčtovala o výskumnej a vývojovej činnosti.

Slovak Investment Holding, a.s.
Poznámky individuálnej účtovnej závierky
Zostavenej k 31. decembru 2016
(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)

2. Dlhodobý finančný majetok

2.1. Pohyby na účtoch dlhodobého finančného majetku

31. december 2016

	Podielové CP a podiely v dcérskej účtovnej jednotke	Podielové CP a podiely v spoločnosti s podstatným vplyvom	Ostatné dlhodobé cenné papiere a podiely	Požičky účtovnej jednotky v konsolidovanom celku	Ostatný dlhodobý finančný majetok	Pôžičky s dobou splatnosti najviac jeden rok	Obstarávaný dlhodobý finančný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok	Celkom
Prvotné ocenenie									
K 1. januára 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prírastky	-	-	-	-	28 289 642	-	-	-	28 289 642
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Presuny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2016	-	-	-	-	28 289 642	-	-	-	28 289 642
Opravná položka									
K 1. januára 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prírastky	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Presuny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Účtovná hodnota									
K 1. januára 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2016	-	-	-	-	28 289 642	-	-	-	28 289 642

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

Slovak Investment Holding, a.s.
Poznámky individuálnej účtovnej závierky
Zostavenej k 31. decembru 2016
(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)

2.2. Ostatné dlhodobé cenné papiere a podiely

2.2.1 Dlhové cenné papiere držané do splatnosti

	<i>Druh CP</i>	<i>1. 1. 2016</i>	<i>Zvýšenie hodnoty</i>	<i>Zníženie hodnoty</i>	<i>Vyradenie dlhového CP z účtovníctva v účtovnom období</i>	<i>31.12.2016</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>Obstarávacia cena</i>	<i>Reálna hodnota</i>	<i>Nominálna hodnota podielu</i>	<i>Podiel na ZI v %</i>	<i>Finančný výnos v roku 2016</i>
	-	-	-	-	-
Celkom	-	-	-	-	-

Ocenenie reálnou hodnotou:

	<i>2016</i>	<i>2015</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 2016 sa nerealizovali žiadne prírastky a úbytky cenných papierov a podielov.

3. **Zásoby**

3.1. Prehľad o opravných položkách podľa jednotlivých súvahových položiek

V roku 2016 sa nerealizovali žiadne prírastky a úbytky zásob.

3.2. Nehnuteľnosť na predaj

V roku 2016 sa nerealizovali žiadne nákupy a predaje nehnuteľností.

4. **Pohľadávky**

4.1. Veková štruktúra pohľadávok

Spoločnosť ku dňu zostavenia účtovnej závierky evidovala pohľadávku do splatnosti voči spoločnosti SZRB Asset management, a.s.

4.2. Pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti

Spoločnosť ku dňu zostavenia účtovnej závierky evidovala pohľadávku do splatnosti voči spoločnosti SZRB Asset management, a.s.

4.3. Opravné položky k pohládkam

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

Slovak Investment Holding, a.s.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky

Zostavenej k 31. decembru 2016

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

5. Finančné účty**5.1. Spoločnosť má finančný majetok v štruktúre**

Položka	31. 12. 2016	31.12.2015
Peňažné prostriedky		
Pokladnica, ceniny	-	-
Bankové účty bežné	1 340 287	23 094
Bankové účty termínované	85 900 000	-
Peniaze na ceste	-	-
Spolu	87 240 287	23 094

Všetky termínované bankové účty sú vedené vo VÚB, a.s.

Suma 38 000 000 EUR má splatnosť 18. januára 2017.

Suma 47 900 000 EUR má splatnosť 3. februára 2017.

6. Časové rozlíšenie

Položka	31. 12. 2016	31.12.2015
Náklady budúcich období dlhodobé	-	-
Náklady budúcich období krátkodobé	790 622	-
Príjmy budúcich období dlhodobé	-	-
Príjmy budúcich období krátkodobé	-	-
Spolu	790 622	-

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

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

Základné imanie pozostáva zo 117 155 zaknihovaných akcií na meno s menovitou hodnotou jednej akcie 1 000 EUR a 2098 zaknihovaných akcií na meno s menovitou hodnotou jednej akcie 1 EUR. Základné imanie bolo celé upísané a splatené.

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 1000C (počet kusov)	Akcie 1C (počet kusov)	Alokácia na ZI
Ministerstvo dopravy, výstavby a reg. Rozvoja (OPII)	34 999	812	34 999 812
Ministerstvo pôdohospodárstva a rozvoja vidieka (IROP)	34 812	294	34 812 294
Ministerstvo školstva vedy výskumu a športu (OP V&I)	21 100	-	21 100 000
Ministerstvo životného prostredia (OP KŽP)	26 219	992	26 219 992
SPOLU	117 130	2098	117 132 098

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

Kapitálové fondy boli tvorené vo výške 1 468 298 EUR.

Slovak Investment Holding, a.s.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky

Zostavenej k 31. decembru 2016

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

Strata na akciu sa vypočítala ako podiel čistej straty po zdanení a váženého priemeru akcií v obehu v bežnom účtovnom období. V roku 2016 bola strata na 1 EUR akciu - 0,02455 EUR (2015: - 0,10604 EUR).

1.2. Rozdelenie účtovného zisku alebo vyrovnanie straty za rok 2015

Na základe rozhodnutia valného zhromaždenia z 22. júna 2016 sa strata za účtovné obdobie 2015 preúčtovala na účet neuhradených strát minulých období.

2. Rezervy

2.1. Zákonné a ostatné rezervy

31. december 2016

Položka	1. 1. 2016	Tvorba	Použitie	Zrušenie	31. 12. 2016
Dlhodobé rezervy					
Dlhodobé zákonné rezervy	-	-	-	-	-
Ostatné dlhodobé rezervy	-	-	-	-	-
Krátkodobé rezervy					
Krátkodobé zákonné rezervy	-	-	-	-	-
Ostatné krátkodobé rezervy	2 200-	8 400	(2 200)	-	8 400

3. Záväzky

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

Položka	31. 12. 2016	31. 12. 2015
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	33 065	764
Spolu krátkodobé záväzky	33 065	764

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. 2016	31.12.2015
Výdavky budúcich období dlhodobé	-	-
Výdavky budúcich období krátkodobé:	-	-
Výnosy budúcich období dlhodobé	-	-
Výnosy budúcich období krátkodobé	-	-
Spolu	-	-

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

Poznámky Úč POD 3-01	IČO: 47759224	DIČ: 2024083919
Slovak Investment Holding, a.s. Poznámky individuálnej účtovnej závierky Zostavenej k 31. decembru 2016 (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	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Slovensko	-	-	-	-	-	-	-	-
Zahraničie celkom,	-	-	-	-	-	-	-	-
Spolu	-	-	-	-	-	-	-	-

Čistý obrat

Položka	2016	2015
Výnosové úroky	456 181	3
Ostatné výnosy z finančných činností	306 485	-
Čistý obrat celkom	762 666	3

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	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Slovensko	456 181	3	306 485	-	-	-	762 666	3
Zahraničie celkom	-	-	-	-	-	-	-	-
Spolu	456 181	3	306 485	-	-	-	762 666	3

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

Ostatné výnosy z finančných činností predstavuje poplatok za dojednanie a poskytnutie mezzaninového úveru na výstavbu D4/R7.

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	2016	2015
Náklady za poskytnuté služby, z toho:	3 066 996	2 653
Náklady voči audítorovi, audítorskej spoločnosti, z toho:	-	-
náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky	7 000	2 200
iné uistovacie auditorské služby	-	-
súvisiace auditorské služby	-	-
daňové poradenstvo	-	-
ostatné neauditorské služby	-	-
Ostatné významné položky nákladov za poskytnuté služby, z toho:	3 059 996	453
Poplatok za správu fondov	3 057 654	-
Ostatné významné položky nákladov z hospodárskej činnosti	60	-
Finančné náklady, z toho:	2	-
Kurzové straty, z toho:	-	-
kurzové straty ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	-	-
Ostatné významné položky finančných nákladov	-	-
Náklady výnimočného rozsahu alebo výskytu	-	-

Slovak Investment Holding, a.s.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky

Zostavenej k 31. decembru 2016

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

VII. DAŇ Z PRÍJMOV

Sadzba dane z príjmov pre rok 2016 je 22 %. Podľa Zákona č. 595/2003 Z.z. o dani z príjmov, §46b, ods. 2, písm. c) je spoločnosť povinná platiť daňovú licenciu vo výške 2 880 EUR.

Spoločnosť neúčtuje o odloženej dani.

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

Daňové priznania zostávajú otvorené a môžu byť predmetom kontroly počas obdobia platieh 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 platieh rokov. V dôsledku toho sú k 31. decembru 2016 daňové priznania spoločnosti za roky 2014 až 2016 otvorené a môžu sa stať predmetom kontroly.

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

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

X. SPRIAZNENÉ OSOBY

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

Transakcie a súvahové položky**Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s.**

Bežný účet v banke	19 084
Kreditné úroky	2
Základné imanie	25 000

SZRB asset management, a.s.

Odberatelia	30 185
Základné imanie	117 132 098
Náklady budúcich období	782 738
Náklady za správu fondu	3 057 654

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

Po 31. decembri 2016 a do dňa zostavenia účtovnej závierky nastali nasledovné udalosti, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili aktíva a pasíva spoločnosti, okrem tých, ktoré sú uvedené vyššie a ktoré sú výsledkom bežnej činnosti.

Rozhodnutím Valného zhromaždenia bol odvolaný člen predstavenstva Ing. Pavol Komzala a zvolený nový člen predstavenstva Ing. Pavel Mockovčiak k 1. januáru 2017.

Rozhodnutím Valného zhromaždenia bol odvolaný predseda predstavenstva JUDr. Vasil Hudák a zvolený nový predseda predstavenstva Mgr. Ivan Lesay, M.A., PhD., odvolaný člen predstavenstva Mgr. Peter Janiga k 19. januáru 2017.

Rozhodnutím Valného zhromaždenia bol odvolaný predseda dozornej rady Mgr. Ivan Lesay, M.A., odvolaná členka dozornej rady Ing. Katarína Rochovská a zvolený nový člen dozornej rady Mgr. Juraj Méry.

Rozhodnutím predstavenstva z 30. januáru 2017 sa zvýšilo základné imanie spoločnosti o sumu 19 448 387 EUR.

Slovak Investment Holding, a.s.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky

Zostavenej k 31. decembru 2016

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

XII. PREHĽAD ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA

31. december 2016

<i>Položka</i>	<i>Stav k 31.12. 2015</i>	<i>Prírastky</i>	<i>Úbytky</i>	<i>Presuny</i>	<i>Stav k 31. 12. 2016</i>
Základné imanie	25 000	117 132 098	-	-	117 157 098
Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely	-	-	-	-	-
Zmena základného imania	-	-	-	-	-
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	-	-	-	-	-
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 účastí	-	-	-	-	-
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splnutí a rozdelení	-	-	-	-	-
Zákonný rezervný fond	2 500	-	-	-	2 500
Nedeliteľný fond	-	-	-	-	-
Štatutárne fondy a ostatné fondy	-	-	-	-	-
Nerozdelený zisk minulých rokov	-	-	-	-	-
Neuhrazená strata minulých rokov	(4 240)	-	-	(3 131)	(7 371)
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	(3 131)	(2 311 254)	-	3 131	(2 311 254)
Vyplatené dividendy	-	-	-	-	-
Ostatné položky vlastného imania	-	-	-	-	-
Účet 491 - Vlastné imanie fyzickej osoby - podnikateľa	-	-	-	-	-

XIII. PREHĽAD PEŇAŽNÝCH TOKOV

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

<i>Zostavené dňa:</i>	<i>Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo fyzickej osoby, ktorá je účtovnou jednotkou:</i>	<i>Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:</i>	<i>Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:</i>
09.02.2017			
<i>Schválené dňa:</i>			