

**Výročná správa
SZRB Asset Management, a. s.
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2015**

Predkladá: Ing. Peter Dittrich
predseda predstavenstva
a generálny riaditeľ

Bratislava, 29. 4. 2016

OBSAH

1. Príhovor Generálneho riaditeľa
2. Právne aspekty
3. Ostatné informácie

Príloha č. 1: Účtovná závierka za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2015

Príloha č. 2: Správa o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou

1. Príhovor Generálneho riaditeľa

V systéme podpory ekonomík jednotlivých členských krajín EÚ hrajú čoraz významnejšiu úlohu návratné zdroje financovania z Európskych štrukturálnych a investičných fondov, 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 vyplynula úloha založiť spoločnosť SZRB Asset Management, a.s. (SZRB AM) ako dcérsku spoločnosť Slovenskej záručnej a rozvojovej banky, a.s. (SZRB).

Po uskutočnení prípravných prác bola v apríli roku 2014 založená spoločnosť SZRB AM a od mája zahájila svoje pôsobenie. V priebehu roka bola vybudovaná spoločnosť s dostatočnými administratívnymi a odbornými kapacitami a primeraným kapitálovým základom, potrebným pre budúce fungovanie a implementáciu finančných nástrojov.

Spoločnosť SZRB AM okamžite po svojom založení v spolupráci s MF SR definovala požiadavky pre ex-ante hodnotenie, ktoré je podľa príslušnej európskej legislatívy nutnou podmienkou poskytovania finančných nástrojov. Podklady pre ex-ante hodnotenie boli vypracované EIB v spolupráci s PWC, koncom roka 2014 bolo ex-ante hodnotenie skompletizované a v prvých mesiacoch roka 2015 bolo v Monitorovacích výboroch jednotlivých riadiacich orgánov postupne schválené a na jeho základe boli pripravené návrhy Zmlúv o financovaní a Investičných stratégií pre jednotlivé OP.

Po zdĺhavých rokovaníach s jednotlivými riadiacimi orgánmi nadobudli v máji roku 2015 účinnosť zmluvy pre OP Kvalita životného prostredia a OP Integrovaná infraštruktúra a na konci septembra 2015 pre Integrovaný regionálny OP. Zmluva o financovaní pre OP Výskum a inovácie nadobudla účinnosť v januári 2016, v druhom štvrtroku 2016 očakávame účinnosť zmlúv pre OP Ľudské zdroje.

Paralelne prebiehala spolupráca s MF SR na príprave Zákona o finančných nástrojoch, Systému riadenia finančných nástrojov a ďalších riadiacich dokumentoch pre oblasť finančných nástrojov.

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 výzvy a prevodom prostriedkov zo strany riadiacich orgánov, ku ktorému prišlo na prelome rokov 2015 a 2016 a v prvom štvrtroku 2016.

Významným rozšírením aktivít SZRB AM bolo rozhodnutie MF SR poveriť spoločnosť správou prostriedkov z programu JEREMIE, investovaných do fondu SZRF. Na základe tohto rozhodnutia vstúpila spoločnosť SZRB AM v druhej polovici roku 2015 do intenzívnych rokovaní s EIF nielen o zmluvnej dokumentácii pre samotné prevzatie správy SZRF, ale aj pre navýšenie prostriedkov alokovaných do SZRF z pôvodných 100 miliónov EUR na 140 miliónov EUR. Zároveň bol dohodnutý proces prevzatia správy SZRF.

Od 1. 1. 2016 je fond SZRF v plnej správe SZRB AM, ktorého hlavným cieľom pre rok 2016 v tejto oblasti je maximalizácia čerpania prostriedkov zo strany finančných sprostredkovateľov vybraných EIF, spolu s výkazníctvom účtovaním na úrovni, ktorá umožní bezproblémové uzatvorenie minulého programového obdobia.

Mimoriadne významnou novou oblasťou z pohľadu podpory investícií v rámci celej Európskej únie je implementácia Investičného plánu pre Európu (Junckerov plán), ktorého komponentmi sú Európsky fond strategických investícií (EFSI), Európske investičné poradenské centrum (EIAH) a Európsky investičný projektový portál. SZRB AM sa zapojil do prípravných prác na slovenskej strane účasťou v National task force, ktorej výsledkom bola príprava zásobníka projektov za SR. Uvedený zásobník je aktualizovaný v kontakte s jednotlivými nositeľmi projektov, ktoré boli predložené EIB na posúdenie. Potenciálnym novým nositeľom projektov sú poskytované konzultácie ohľadne možnosti financovania ich projektov v rámci EFSI.

Pozícia SZRB AM v rámci systému EIAH bola inštitucionalizovaná vo februári 2016 podpisom Memoranda o porozumení medzi EIAH a SZRB AM, na základe ktorého sa SZRB AM stal na strane Slovenskej republiky partnerskou organizáciou EIAH pri vyhľadávaní a príprave projektov z pohľadu ich financovania.

Cieľom SZRB AM v oblasti implementácie Investičného plánu pre Európu pre rok 2016 je nastaviť mechanizmus spolupráce s EIB vrátane EIAH, priebežná aktualizácia zásobníka projektov, komunikácia s ich nositeľmi a pomoc pri prezentovaní ich projektov EIB.

Kľúčovým cieľom SZRB AM v tejto oblasti pre rok 2016 je finalizácia projektu D4R7, na financovaní ktorého SZRB AM od počiatku spolupracoval s EIB a ktorý bol následne zo strany EIB vybraný a schválený ako prvý slovenský projekt, ktorý EIB plánuje financovať v rámci EFSI. Spolufinancovanie projektu formou mezzaninového financovania bude zároveň prvou investíciou zo strany SIH, rovnako ako bude prvým použitím finančných nástrojov na financovanie dopravnej infraštruktúry v rámci celej Európskej únie.

V oblasti legislatívno-administratívnej sú významnými cieľmi nastavenie systému účtovníctva a výkazníctva, ktoré umožnia presné sledovanie a vyhodnocovanie tak aktivít SIH, ako aj SZRF, u druhého menovaného aj bezproblémové uzatvorenie programového obdobia 2007-2013. Významným cieľom je tiež získanie povolenia na spravovanie alternatívnych investičných fondov od NBS.

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 Slovenský investičný holding. Vyššie uvedené uznesenie tak vytvorilo obsahový rámec na založenie dvoch dcérskych spoločností Slovenskej záručnej a rozvojovej banky, a.s.: 1. Slovenskej záručnej a rozvojovej banky Asset Management, a.s.; 2. Slovak Investment Holding, a.s.

Implementácia finančných nástrojov bola navrhnutá tak, že Slovak Investment Holding bude vystupovať ako fond fondov a Slovenská záručná a rozvojová banka Asset Management, a.s. ako správca fondu fondov. Obe spoločnosti boli založené ako dcérske spoločnosti Slovenskej záručnej a rozvojovej banky, a.s., ktorej 100% akcionárom je Ministerstvo financií Slovenskej republiky.

Slovenská záručná a rozvojová banka Asset Management, a.s. bola založená ako súkromná akciová spoločnosť bez výzvy na upisovanie akcií Zakladateľskou listinou 7. 4. 2014, pričom jediným zakladateľom spoločnosti je spoločnosť Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s. Základné imanie spoločnosti predstavuje 300 000,- EUR, a je rozvrhnuté na 300 ks kmeňových akcií na meno, vydaných v zaknihovanej podobe, pričom menovitá hodnota jednej akcie je 1 000,- EUR, a emisný kurz za ktorý spoločnosť vydáva akcie je 1 100,- EUR. Zakladateľ splatil celé základné imanie a emisné ážio spoločnosti jednorazovým peňažným vkladom vo výške 330 000,- EUR.

Zakladateľ v Zakladateľskej listine zvolil:

1. Dozornú radu v zložení:
 - a) Ing. Radko Kuruc, PhD. – predseda dozornej rady
 - b) Ing. Dušan Tomašec – podpredseda dozornej rady
 - c) Ing. Štefan Adamec – člen dozornej rady

2. Predstavenstvo v zložení:
 - a) Ing. Peter Dittrich, PhD. – predseda predstavenstva
 - b) Mgr. Róbert Auxt, M.A., MSc. – podpredseda predstavenstva
 - c) Viktor Pomichal, BA – člen dozornej rady

Spoločnosť Slovenská záručná a rozvojová banka Asset Management, a.s. vznikla zápisom do obchodného registra okresného súdu Bratislava I Slovenskej republiky dňa 1. 5. 2014, oddiel: Sa, vložka číslo: 5949/B.

Spoločnosť Slovenská záručná a rozvojová banka Asset Management, a.s. bola registrovaná ako správca alternatívnych investičných fondov v registri správcov vedenom Národnou bankou Slovenska, v súlade s § 31b ods. 6 zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní, a bolo jej pridelené registračné číslo 0005.

Spoločnosť prešla počas svojej existencie zmenami, ktoré spočívali najmä v zmene obchodného mena, sídla a voľbe nových členov predstavenstva. Dňa 4. 2.2015 schválil jediný akcionár – Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s., v pôsobnosti valného zhromaždenia spoločnosti nasledujúce zmeny:

1. Zmenilo sa obchodné meno spoločnosti na: SZRB Asset Management, a.s.,
2. Zmenila sa adresa sídla na: Vazovova 2, 811 07 Bratislava,
3. Zvolili sa noví členovia predstavenstva v zložení:
 - a) Ing. Peter Dittrich, PhD. – predseda predstavenstva
 - b) Mgr. Peter Janiga – podpredseda predstavenstva (od 11.2.2015)
 - c) Ing. Pavol Komzala – člen predstavenstva (od 14.4.015)

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 2015 predstavuje stratu 585 307 €. Navrhujeme, aby valné zhromaždenie prijalo uznesenie, na základe ktorého sa účtovná strata ponechá na nerozdelenú stratu 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.

V Bratislave, 29. apríla 2016

Za SZRB Asset Management, a.s.:



Ing. Peter Dittrich, PhD.
Predseda predstavenstva



Ing. Pavol Komzala
Člen predstavenstva



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
P. O. Box 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone +421 (0)2 59 98 41 11
Fax +421 (0)2 59 98 42 22
Internet www.kpmg.sk

Správa o overení súladu

výročnej správy s účtovnou závierkou podľa § 23 ods. 5 zákona č. 540/2007 Z.z. o audítoroch, audite a dohľade nad výkonom auditu

Akciónárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti SZRB Asset Management, a.s.:

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti SZRB Asset Management, a.s. k 31. decembru 2015, ktorá je uvedená v prílohe výročnej správy. K účtovnej závierke sme 4. apríla 2016 vydali správu nezávislého audítora v nasledovnom znení:

Správa nezávislého audítora

Akciónárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti SZRB Asset Management, a.s. :

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti SZRB Asset Management, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2015, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2015, ako aj poznámky obsahujúce súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich informácií.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu Spoločnosti

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom Spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2015, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2015 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Ostatné skutočnosti

Účtovná závierka spoločnosti za obdobie končiace sa 31. decembrom 2014 bola auditovaná iným audítorom, ktorý na túto účtovnú závierku vydal dňa 18. marca 2015 výrok bez výhrad.

4. apríla 2016

Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r. o.
Licencia SKAU č. 96

Zodpovedný audítor:
Ing. Mgr. Peter Špeťko, PhD., ACCA
Licencia UDVA č. 994

Správa o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou (dodatok k správe audítora)

V zmysle zákona o účtovníctve sme overili súlad výročnej správy s účtovnou závierkou.

Za správnosť vyhotovenia výročnej správy je zodpovedné vedenie spoločnosti. Našou úlohou je overiť súlad výročnej správy s účtovnou závierkou a na základe toho vydať dodatok správy audítora o súlade výročnej správy s účtovnou závierkou.

Overenie sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme naplánovať a vykonať overenie tak, aby sme získali primerané uistenie, že informácie uvedené vo výročnej správe, ktoré sú predmetom zobrazenia v účtovnej závierke, sú vo všetkých významných súvislostiach v súlade s príslušnou účtovnou závierkou.

Informácie uvedené v výročnej správe na stranách 1 - 7 sme posúdili s informáciami uvedenými v účtovnej závierke k 31. decembru 2015. Iné údaje a informácie, ako účtovné informácie získané z účtovnej závierky a účtovných kníh sme neoverovali. Sme presvedčení, že vykonané overenie je dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.


Podľa nášho názoru sú účtovné informácie uvedené vo výročnej správe vo všetkých významných súvislostiach v súlade s účtovnou závierkou zostavenou k 31. decembru 2015, ktorá je uvedená v prílohe výročnej správy.

29. apríl 2016

Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r. o.
Licencia SKAU č. 96




Zodpovedný audítor:
Ing. Mgr. Peter Špeťko, PhD., ACCA
Licencia SKAU č. 994