



VÝROČNÁ SPRÁVA

2013



GRANVIA, a.s.

Europeum Business Center – Blok A
Suché Mýto 1, 811 03 Bratislava
Slovenská republika

IČO: 36 862 631

Obsah

I.	Úvod.....	1
II.	Činnosti.....	2
1.	Základné informácie	2
1.1.	Koncesná spoločnosť	2
1.2.	Organizácia spoločnosti GRANVIA, a.s.	2
1.3.	Stavebná spoločnosť	3
1.4.	Prevádzková spoločnosť	3
2.	Súčasný stav	3
3.	Budúci vývoj.....	3
4.	Riadenie rizika a dlhu	4
5.	Náklady na výskum a vývoj a aktivity.....	4
6.	Nadobudnutie vlastných akcií alebo akcií materských spoločností.....	4
7.	Samostatné informácie o zahraničných pobočkách.....	4
8.	Ostatné.....	4
III.	Prílohy – Účtovná závierka k 31.12.2013	6

I. Úvod

Tak ako predchádzajúci rok, tak aj v roku 2013 GRANVIA, a.s. („Spoločnosť“) dosiahla významné úspechy ako Koncesionár PPP projektu rýchlostnej komunikácie R1. Tento PPP projekt zahŕňa financovanie, projektovanie, výstavbu, prevádzku a údržbu 46 km rýchlostnej komunikácie medzi Nitrou a Tekovskými Nemcami, ako aj 6-km severného obchvatu v meste Banská Bystrica.

Počas prvej polovice roku 2013 Spoločnosť prostredníctvom svojho subdodávateľa Granvia Construction, s.r.o., zariadila majetkové vysporiadanie posledných dodatočných pozemkov a vyriešila prekážku tak, aby mohla bezpečne prevádzkovať rýchlostnú komunikáciu, ktorá je predmetom projektu a získala schválenie od nezávislého dozoru pre dokumentáciu skutočného vyhotovenia stavby. Následne Spoločnosť a orgán verejnej moci podpísal memorandum o porozumení, v ktorom sa konštatuje, že GRANVIA, a.s. splnila všetky predpoklady na vydanie povolenia na prevádzku. Na základe tejto skutočnosti je Koncesionár oprávnený dostávať od 1. novembra 2013 platby za dostupnosť v 100% výške.

Dňa 29. novembra 2013 po viac ako ročných intenzívnych prípravných prácach, GRANVIA, a.s. a jej akcionári úspešne ukončili proces refinancovania pôvodného syndikovaného úveru vydaním verejne obchodovateľných dlhopisov v hodnote 1,2427 miliardy EUR („refinancovanie“).

V roku 2013 Koncesionár pokračoval v prevádzke a údržbe všetkých štyroch úsekov rýchlostnej komunikácie podľa určených postupov z centier lokalizovaných v Selenci a Banskej Bystrici, kde vyškolený a certifikovaný personál subdodávateľov zabezpečoval bezpečný, hladký a neprerušovaný tok dopravy na úsekoch rýchlostnej cesty R1, ktoré sú súčasťou projektu.

Po viac ako roku a pol prevádzky rýchlostnej komunikácii R1 na všetkých štyroch úsekoch sa môže v nadchádzajúcom roku GRANVIA, a.s. zamerať na kontrolu stavebných objektov za účelom identifikovania možných závad pred vypršaním záručnej doby, aby následne mohol Zhotoviteľa požiadať o vykonanie nevyhnutných opráv v rámci zmluvnej lehoty. Koncesionár sa bude tiež koncentrovať na úlohy v oblasti prevádzky a údržby tak, aby zabezpečil ich vykonávanie čo najbezpečnejšie a čo najefektívnejšie.

Vďaka svojmu know - how, riadeniu a zdrojom sme presvedčení, že Granvia, a.s. bude pokračovať v PPP projekte rýchlostnej cesty R1 v roku 2014 ďalej a bude tak prispievať k modernizácii slovenskej diaľničnej siete prostredníctvom vytvorenia lepších jazdných podmienok a väčšej bezpečnosti pre používateľov rýchlostnej komunikácie.

S pozdravom,

Eric Genetre

Generálny riaditeľ spoločnosti GRANVIA, a.s.

II. Činnosti

1. Základné informácie

Koncesionár podpísal Koncesnú zmluvu so Slovenskou republikou zastúpenou Ministerstvom dopravy, pôšt a telekomunikácií Slovenskej republiky (v súčasnosti Ministerstvo dopravy, výstavby a regionálneho rozvoja SR - „Verejný obstarávateľ“) dňa 23. marca 2009.

Účelom PPP projektu je navrhnuť, postaviť, financovať, prevádzkovať a udržiavať slovenskú rýchlостnú cestu R1 v úsekoch: Nitra, západ – Selenec (ďalej Úsek 1), Selenec – Beladice (ďalej Úsek 2), Beladice – Tekovské Nemce (ďalej Úsek 3), a Banská Bystrica Severný obchvat (ďalej Úsek 4), celkom 51,6 km počas doby trvania koncesie 29 rokov a 9 mesiacov od 1. novembra 2011 („Projekt“). Financovanie Projektu bolo uzavreté dňa 27. augusta 2009.

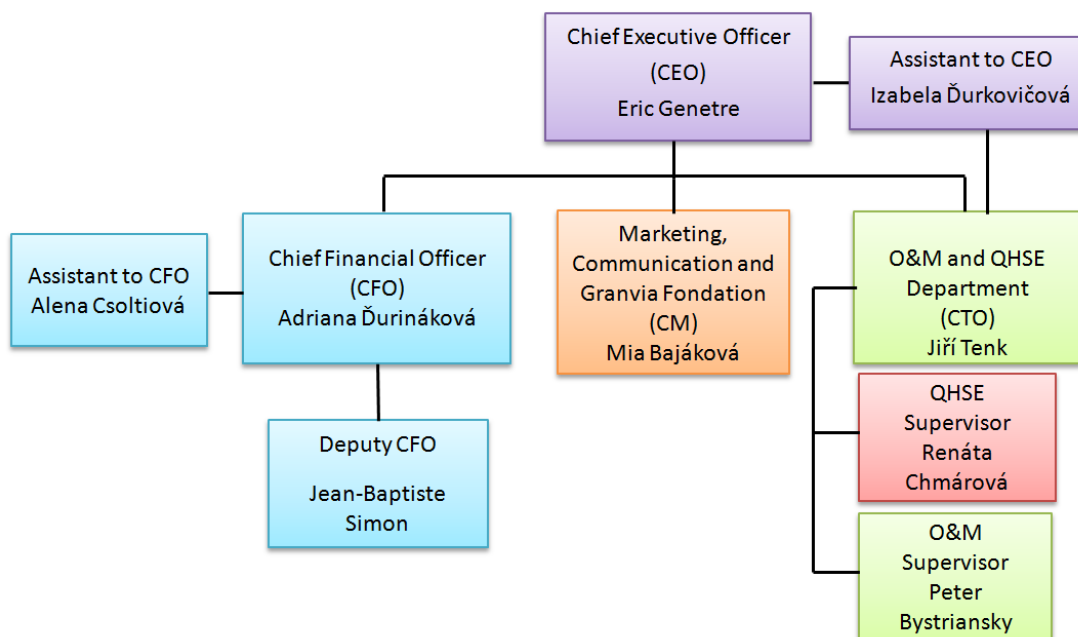
1.1. Koncesná spoločnosť

Koncesná spoločnosť GRANVIA, a.s. bola založená ako Spoločnosť špeciálneho určenia („SŠU“) spoločnosťami VINCI Concessions SAS („VINCI Concessions“) a Meridiam Infrastructure („Meridiam“), z ktorých každá vlastní prostredníctvom svojich dcér VINCI Concessions Slovakia s.r.o. a Meridiam Infrastructure Slovakia S.a.r.l. 50% akcií.

1.2. Organizácia spoločnosti GRANVIA, a.s.

Organizácia Koncesionára je v plnej sile a jej výkon je pod dohľadom akcionárov prostredníctvom predstavenstva a dozornej rady.

Obrázok 1.1 zobrazuje organizačnú štruktúru spoločnosti GRANVIA, a.s. ku dňu 31.12.2013.



1.3. Stavebná spoločnosť

Stavebná spoločnosť - Granvia Construction, s.r.o. („Zhotoviteľ“), je 100% dcérska spoločnosť spoločnosti Eurovia CS, a.s., hlavného dodávateľa prác na cestných stavbách v Českej republike a na Slovensku pre VINCI. Zhotoviteľ podpísal Zmluvu o projektovaní a výstavbe („D&C Kontrakt“) s Koncesionárom a zodpovedá za celý projekt a realizáciu stavebných prác počas obdobia výstavby Projektu.

Spolu s ostatnými spoločnosťami skupiny VINCI: Eurovia SK, a.s. a Stavby Mostov Slovakia, a.s., má Granvia Construction na Slovensku silný stavebný tím a svoju vlastnú sieť kameňolomov a prevádzok.

Vedenie Granvia Construction, s.r.o. je zastúpené:

Martin Pekáček – Generálny riaditeľ

Vojtěch Kabelka – Vedúci výroby/projektu

Pavel Šoukal – Technický riaditeľ vedúcich projekčných prác

Miroslav Kohút – Vedúci bezpečnosti, kvality a životného prostredia

Spolu so subdodávateľmi GRANVIA Construction zamestnávala 2 600 zamestnancov na výstavbe projektu.

1.4. Prevádzková spoločnosť

Prevádzka a fáza údržby projektu je riadená prostredníctvom spoločnosti Granvia Operation, a.s. („Prevádzkovateľ“), ktorá je 100% dcérskou spoločnosťou VINCI Concessions SAS. Prevádzkovateľ podpísal na prevádzku a údržbu zmluvu s Koncesionárom.

Centrum prevádzky a údržby v Selenci a jeho personál, ktorý sa skladá z približne 40 ľudí, je teraz v prevádzke a Koncesionár a Nezávislý dozor sleduje ich výkon.

Činnosti spojené s prevádzkou a údržbou úseku 4 boli zadané subdodávateľovi spoločnosti Eurovia. Výstavba centra údržby v sekcii 4 v Banskej Bystrici bolo v decembri 2012 dokončené a v januári 2013 sa presťahovali do strediska údržby odkiaľ zabezpečujú prevádzku a údržbu komunikácie.

2. Súčasný stav

Spoločnosť GRANVIA, a.s. bola založená zakladateľskou zmluvou spísanou formou notárskej zápisnice N 101/2009, NZ 5919/2009 NCRIs 5923/2009 dňa 25.02.2009 v zmysle príslušných ustanovení zákona číslo 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov.

Od 18. mája 2010 GRANVIA, a.s. zmenila svoje sídlo podnikania z adresy Pri Trati 25/A, 821 06 Bratislava na adresu Europeum Business Center, Blok A, Suché mýto 1, 811 03 Bratislava.

3. Budúci vývoj

V priebehu roku 2014 a ďalších rokov plánuje GRANVIA, a.s. pokračovať vo svojich činnostiach v zmysle Koncesnej zmluvy a v tejto súvislosti očakáva naďalej zlepšovanie majetkovej a finančnej situácie Spoločnosti.

4. Riadenie rizika a dlhu

Nie sú známe žiadne významné riziká a neistoty, ktoré by mali na GRANVIA, a.s. vplyv v blízkej budúcnosti.

GRANVIA, a.s. vydala dňa 29. novembra 2013 dlhopisy za účelom refinancovania dlhodobého úveru. Nominálna hodnota vydaných dlhopisov je 1 242 700 000 EUR. Dlhopisy boli vydané s kupónom, ktorý má fixnú úrokovú sadzbu 4,781 % p.a. a úroky sú vyplácané v pravidelných polročných intervaloch. Konečná doba splatnosti je 30. septembra 2039. Prostriedky získané z vydaných dlhopisov boli použité prevažne na uhradenie syndikovaného úveru vo výške 982,4 milióna EUR a ukončenie zabezpečovacieho úrokového swapu v hodnote 226,3 miliona EUR. GRANVIA, a.s. je schopná hradiť vlastné prevádzkové náklady, daňové a odvodové záväzky.

5. Náklady na výskum a vývoj a aktivity

GRANVIA, a.s. nevykonávala žiadne činnosti v oblasti výskumu a vývoja, a ani nevykazovala žiadne náklady týkajúce sa výskumu a vývoja.

6. Nadobudnutie vlastných akcií alebo akcií materských spoločností

GRANVIA, a.s. nenadobudla žiadne vlastné akcie ani akcie jej akcionárov.

7. Samostatné informácie o zahraničných pobočkách

GRANVIA, a.s. nemá organizačnú zložku v zahraničí.

8. Ostatné

V roku 2013 bola výsledkom hospodárenia strata vo výške 967 270,38 EUR. O naložení s výsledkom hospodárenia za účtovné obdobie 2013 stratou vo výške 967 270,38 EUR rozhodne valné zhromaždenie. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je uhradiť stratu z nerozdelených ziskov minulých rokov.

Strata je výsledkom ukončenia zabezpečovacieho úrokového swapu a postupného umorovania nákladov s ním spojených v súvislosti s refinancovaním (pôvodná pohyblivá úroková sadzba bola nahradená fixnou úrokovou sadzbou). Ukončenie úrokového swapu vygenerovalo daňovú stratu v zmysle Slovenskej daňovej legislatívy. Kým časť daňovej straty podľa pravidiel platných v čase vydania dlhopisov mala byť umorovaná po dobu 7 rokov, tak na základe novely zákona o dani z príjmov prijatej Národnou radou SR a podpísanou Prezidentom SR v decembri 2013 bola doba umorovania obmedzená na 4 roky (maximálne do výšky 25% z celkovej daňovej straty každý rok). Táto novela zákona o dani z príjmov ovplyvnila hospodársky výsledok Spoločnosti, pretože sa predpokladalo, že významnú časť daňovej straty vykázanú za rok 2013 nebude možné po roku 2017 umoriť. Táto časť daňovej straty bola zaúčtovaná v roku 2013 a znížila hospodársky výsledok Spoločnosti bez toho, aby nejako ovplyvnila schopnosť Spoločnosti splácať svoje záväzky.

Ďalším odhadom použitým v refinančnom modeli bolo zavedenie pravidla nízkej kapitalizácie od roku 2015. Takéto pravidlo doposiaľ nebolo schválené a preto nebolo použité ani pri odhade hodnoty daňovej straty, ktorú bude možné umoriť za obdobie 2014 – 2017. Tieto zmeny mali vplyv na výkaz ziskov a strát a odloženú daň (viedlo to k vykázaniu straty 967 tis. EUR za rok 2013) bez dopadov na cash flow Spoločnosti.

Vedenie Spoločnosti navrhne správnej rade, aby stratu uhradilo z nerozdeleného zisku z minulých rokov a časť z tohto zisku bude navrhnutá na prerozdelenie medzi akcionárov.

Od 1. mája 2014 sa finančným riaditeľom Spoločnosti stal pán Martin Schlor. Po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa, nedošlo k žiadnej udalosti, ktorá by mala za následok zníženie hodnoty majetku GRANVIA, a.s.

Činnosť GRANVIA, a.s. nemá žiadny negatívny vplyv na životné prostredie.

Činnosť GRANVIA, a.s. má nepriamo, prostredníctvom subdodávateľov, významný vplyv na zamestnanosť.

III. Prílohy – Účtovná závierka k 31.12.2013