

KONSOLIDOVANÉ ZNENIE METODICKÉHO POKYNU č. 2/2018

Ministerstva hospodárstva Slovenskej republiky

Konsolidované znenie metodického pokynu č. 2/2018 Ministerstva hospodárstva Slovenskej republiky z 29. júna 2018 na vypracovanie nezávislého odborného posudku k predpokladu prijímateľa investičnej pomoci splniť podmienky na poskytnutie investičnej pomoci, k predpokladu naplnenia parametrov investičného zámeru a k vplyvu investičného zámeru na verejné financie, ako vyplýva zo zmeny vykonanej Dodatkom č. 1 z 20. februára 2020:

Ministerstvo hospodárstva Slovenskej republiky (ďalej len „ministerstvo“) vydáva tento Metodický pokyn č. 2/2018 na vypracovanie nezávislého odborného posudku k predpokladu prijímateľa investičnej pomoci splniť podmienky na poskytnutie investičnej pomoci, k predpokladu naplnenia parametrov investičného zámeru a k vplyvu investičného zámeru na verejné financie (ďalej len „odborný posudok“).

Čl. 1

Predmet úpravy

- (1) Cieľom metodického pokynu je vymedzenie podstatných náležitostí odborného posudku podľa § 15 ods. 1 zákona č. 57/2018 Z. z. o regionálnej investičnej pomoci a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej len „zákon o investičnej pomoci“), vrátane spôsobu ich prípravy, prostredníctvom ktorých hodnotiteľ odborne posúdi predpoklad prijímateľa investičnej pomoci¹⁾ (ďalej len „prijímateľ“) splniť podmienky na poskytnutie investičnej pomoci, predpoklad naplnenia parametrov investičného zámeru a vplyv investičného zámeru na verejné financie.
- (2) Na účely tohto metodického pokynu sa rozumie:
 - a) hodnotiacou agentúrou Slovenská inovačná a energetická agentúra (ďalej len „hodnotiaca agentúra“),
 - b) hodnotiteľom odborne spôsobilá osoba určená na vypracovanie odborného posudku hodnotiacou agentúrou.
- (3) Odborný posudok musí byť vypracovaný nezávisle a nestranne.
- (4) Ak hodnotiteľ spolupracoval s prijímateľom alebo so spoločnosťou, ktorá žiadosť o investičnú pomoc²⁾ (ďalej len „žiadosť“) vypracovala, hodnotiaca agentúra určí na vypracovanie odborného posudku iného hodnotiteľa. Ak má hodnotiteľ pochybnosti o svojej nestrannosti pri vypracovaní odborného posudku z iného dôvodu ako sa uvádza v predchádzajúcej vete, včas o tejto skutočnosti informuje hodnotiacu agentúru, ktorá určí na vypracovanie odborného posudku iného hodnotiteľa.
- (5) Odborný posudok sa vypracováva individuálne pre každú žiadosť.
- (6) Odborný posudok musí byť vypracovaný v súlade s § 15 zákona o investičnej pomoci, a to v lehote 15 pracovných dní od doručenia žiadosti ministerstva o vypracovanie odborného posudku hodnotiacej agentúre.

¹⁾ § 4 zákona č. 57/2018 Z. z. o regionálnej investičnej pomoci a o zmene a doplnení niektorých zákonov.

²⁾ § 14 a § 29 ods. 2 písm. a) zákona č. 57/2018 Z. z.

Čl. 2

Obsahové náležitosti odborného posudku

Odborný posudok obsahuje:

- a) charakteristiku prijímateľa a popis investičného zámeru spôsobom a v rozsahu podľa čl. 3,
- b) zhodnotenie finančnej výkonnosti prijímateľa spôsobom a v rozsahu podľa čl. 4,
- c) analýzu predpokladu prijímateľa splniť podmienky na poskytnutie investičnej pomoci spôsobom a v rozsahu podľa čl. 5,
- d) analýzu predpokladu naplnenia parametrov investičného zámeru spôsobom a v rozsahu podľa čl. 6,
- e) analýzu vplyvu investičného zámeru na verejné financie spôsobom a v rozsahu podľa čl. 7,
- f) celkové zhodnotenie žiadosti spôsobom a v rozsahu podľa čl. 8,
- g) výrok odborného posudku podľa čl. 9.

Čl. 3

Charakteristika prijímateľa a popis investičného zámeru

- (1) Charakteristika prijímateľa zahŕňa:
 - a) identifikačné údaje prijímateľa,
 - b) dátum vzniku prijímateľa,
 - c) právnu formu prijímateľa,
 - d) predmet podnikania prijímateľa,
 - e) hlavnú činnosť prijímateľa podľa štatistickej klasifikácie ekonomických činností SK NACE v platnom znení,
 - f) veľkosť podniku podľa osobitného predpisu,³⁾
 - g) údaj o právnych predchodcoch prijímateľa,
 - h) údaj o štátnej pomoci alebo minimálnej pomoci poskytnutej prijímateľovi, partnerským a prepojeným podnikom prijímateľa⁴⁾ a právnym predchodcom prijímateľa.
- (2) Popis investičného zámeru zahŕňa:
 - a) názov investičného zámeru,
 - b) charakteristiku a typ investičného zámeru,⁵⁾
 - c) lokalitu realizácie investičného zámeru,
 - d) zameranie investičného zámeru podľa štatistickej klasifikácie ekonomických činností SK NACE v platnom znení,
 - e) posúdenie charakteru produktov alebo služieb investičného zámeru z pohľadu vyspelých technológií a náročnosti na poznatky,
 - f) charakteristiku oprávnených nákladov,⁶⁾
 - g) charakteristiku požadovanej investičnej pomoci podľa jednotlivých foriem investičnej pomoci a ich výšky.
- (3) Záver kapitoly podľa tohto článku, vrátane identifikácie podstatných rizík, ktoré môžu mať vplyv na realizáciu investičného zámeru.

³⁾ Príloha I nariadenia Komisie (EÚ) č. 651/2014 zo 17. júna 2014 o vyhlásení určitých kategórií pomoci za zlučiteľné s vnútorným trhom podľa článkov 107 a 108 zmluvy (Ú. v. EÚ L 187, 26. 6. 2014) v platnom znení.

⁴⁾ Čl. 3 Prílohy I nariadenia Komisie (EÚ) č. 651/2014 v platnom znení.

⁵⁾ § 2 ods. 1 a § 5 písm. a) zákona č. 57/2018 Z. z.

⁶⁾ § 6 ods. 1 zákona č. 57/2018 Z. z.

Čl. 4

Zhodnotenie finančnej výkonnosti prijímateľa

Zhodnotenie finančnej výkonnosti prijímateľa zahŕňa:

- a) analýzu majetkovej a finančnej štruktúry prijímateľa vrátane vertikálnej a horizontálnej analýzy za jedno až tri posledné účtovné obdobia, podľa doby podnikania prijímateľa,
- b) analýzu štruktúry výnosov a nákladov prijímateľa vrátane vertikálnej a horizontálnej analýzy za jedno až tri posledné účtovné obdobia, podľa doby podnikania prijímateľa,
- c) analýzu finančných pomerových ukazovateľov a to najmä ukazovatele rentability, ukazovatele aktivity, ukazovatele likvidity a ukazovatele zadlženosti za jedno až tri posledné účtovné obdobia, podľa doby podnikania prijímateľa,
- d) zhodnotenie prijímateľa podľa Indexu IN05 za jedno až tri posledné účtovné obdobia, podľa doby podnikania prijímateľa,
- e) zhodnotenie prijímateľa na základe zlatého bilančného pravidla,
- f) analýzu spoločníka prijímateľa, ktorý má najväčší podiel na základom imaní prijímateľa, alebo na hlasovacích právach v prijímateľovi podľa písm. a) až e), ak prijímateľ podniká menej ako tri účtovné obdobia; ak má prijímateľ viacerých spoločníkov, ktorí majú rovnaký podiel na základom imaní prijímateľa, alebo na hlasovacích právach v prijímateľovi, predmetom analýzy podľa tohto písmena sú všetci spoločníci s rovnakým podielom,
- g) záver kapitoly podľa tohto článku, vrátane identifikácie podstatných rizík, ktoré môžu mať vplyv na realizáciu investičného zámeru.

Čl. 5

Analýza predpokladu prijímateľa splniť podmienky na poskytnutie investičnej pomoci

Analýza predpokladu prijímateľa splniť podmienky na poskytnutie investičnej pomoci zahŕňa:

- a) zhodnotenie, či žiadosť podala/nepodala osoba, ktorá nemôže byť prijímateľom,⁷⁾
- b) zhodnotenie predpokladu splnenia podmienok na poskytnutie investičnej pomoci,⁸⁾
- c) záver kapitoly podľa tohto článku, vrátane identifikácie podstatných rizík, ktoré môžu mať vplyv na realizáciu investičného zámeru.

Čl. 6

Analýza predpokladu naplnenia parametrov investičného zámeru

Analýza predpokladu naplnenia parametrov investičného zámeru zahŕňa:

- a) zhodnotenie finančného krytia investičného zámeru,
- b) zhodnotenie investičného zámeru na základe indexu ziskovosti,
- c) zhodnotenie doby návratnosti investície,
- d) záver kapitoly podľa tohto článku, vrátane identifikácie podstatných rizík, ktoré môžu mať vplyv na realizáciu investičného zámeru.

Čl. 7

Analýza vplyvu investičného zámeru na verejné financie

Analýza vplyvu investičného zámeru na verejné financie zahŕňa:

- a) odhad príjmov verejnej správy prostredníctvom:
 1. dane z príjmov právnických osôb,
 2. dane z príjmov fyzických osôb,

⁷⁾ § 4 ods. 3 písm. a) až i) zákona č. 57/2018 Z. z.

⁸⁾ § 7 až 9 zákona č. 57/2018 Z. z.

3. poisťného na verejné zdravotné poisťenie, poisťného na sociálne poisťenie a na povinných príspevkoch na starobné dôchodkové sporenie,
 4. miestnych daní,
- b) zhrnutie výdavkov verejnej správy vo forme investičnej pomoci požadovanej na investičný zámer,
 - c) záver kapitoly podľa tohto článku, vrátane identifikácie podstatných rizík, ktoré môžu mať vplyv na realizáciu investičného zámeru.

Čl. 8 Celkové zhodnotenie žiadosti

Celkové zhodnotenie žiadosti zahŕňa:

- a) hodnotenie predpokladu prijímateľa splniť podmienky na poskytnutie investičnej pomoci a predpokladu naplnenia parametrov investičného zámeru, pričom bodové hodnotenie je uvedené v tabuľke č. 1. Ak prijímateľ dosiahne v hodnotení podľa tohto písmena najmenej 3,5 bodu a zároveň vo všetkých parametroch dosiahne viac ako 0 bodov, hodnotiteľ vydá kladný výrok podľa čl. 9 ods. 1 písm. a). V opačnom prípade hodnotiteľ vydá záporný výrok podľa čl. 9 ods. 1 písm. b).

Tab. č. 1: Bodové hodnotenie k predpokladu prijímateľa splniť podmienky na poskytnutie investičnej pomoci a k predpokladu naplnenia parametrov investičného zámeru

Kritérium	Hodnotenie	
	prijímateľ spĺňa všetky kritéria	prijímateľ nespĺňa aspoň jedno kritérium
posúdenie plnenia zákonných podmienok prijímateľom ¹⁾	1 bod	0 bodov
zhodnotenie predpokladu plnenia podmienok na poskytnutie investičnej pomoci	investičný zámer spĺňa všetky kritéria 1 bod	investičný zámer nespĺňa aspoň jedno kritérium 0 bodov
zhodnotenie finančného krytia investičného zámeru	investor preukázateľne disponuje zdrojmi, ktoré sú potrebné na krytie investície 1 bod	investor nedisponuje zdrojmi, ktoré sú potrebné na krytie investície 0 bodov
zhodnotenie investičného zámeru na základe indexu ziskovosti	$1 < PI$ 1 bod	$PI \leq 1$ 0,5 bodu
zhodnotenie doby návratnosti investície	doba návratnosti investície je kratšia ako doba udržania investície a pracovných miest 1 bod	doba návratnosti investície je dlhšia ako doba udržania investície a pracovných miest 0,5 bodu

- b) hodnotenie vplyvu investičného zámeru na verejné financie, pričom hodnotiteľ porovná pozitívny vplyv investičného zámeru na verejné financie v podobe predpokladaných príjmov štátneho rozpočtu a rozpočtov verejnej správy počas celej doby udržateľnosti investičného zámeru,⁹⁾ a negatívny vplyv investičného zámeru na verejné financie.

Čl. 9 Výrok odborného posudku

- (1) Hodnotiteľ v záverečnom výroku odborného posudku uvedie jednoznačné stanovisko k predpokladu prijímateľa splniť podmienky na poskytnutie investičnej pomoci a k predpokladu naplnenia parametrov investičného zámeru formou:
 - a) kladného výroku, podľa ktorého prijímateľ má predpoklad splniť podmienky na poskytnutie investičnej pomoci a predpoklad naplniť parametre investičného zámeru,
 - b) záporného výroku, podľa ktorého prijímateľ nemá predpoklad splniť podmienky na poskytnutie investičnej pomoci a predpoklad naplniť parametre investičného zámeru.

⁹⁾ § 22 ods. 6 zákona č. 57/2018 Z. z.

- (2) Hodnotiteľ odporučí maximálnu výšku investičnej pomoci, ktorá:
- a) pre investičné zámery s opravenými nákladmi do 100 mil. eur v prioritných oblastiach¹⁰⁾ predstavuje 1,5 násobok predpokladaných príjmov štátneho rozpočtu odvedených prijímateľom v priamej súvislosti s investičným zámerom počas doby udržania investície,
 - b) pre investičné zámery s opravenými nákladmi do 100 mil. eur v ostatných oblastiach predstavuje sumu rovnakú, ako sú predpokladané príjmy štátneho rozpočtu odvedené prijímateľom v priamej súvislosti s investičným zámerom počas doby udržania investície,
 - c) pre investičné zámery s oprávnenými nákladmi najmenej 100 mil. eur predstavuje 2 násobok predpokladaných príjmov štátneho rozpočtu odvedených prijímateľom v priamej súvislosti s investičným zámerom počas doby udržania investície.
- (3) Hodnotiteľ zhrnie iné skutočnosti, ktoré identifikoval pri príprave odborného posudku a ktoré môžu mať vplyv na realizáciu investičného zámeru, vrátane identifikácie podstatných rizík, ktoré môžu mať vplyv na realizáciu investičného zámeru.

Čl. 10

Záverečné ustanovenia

- (1) Investičné zámery podané na ministerstvo pred 1. aprílom 2018 sa nezávisle odborne posúdia podľa Metodického pokynu č. 6/2016 Ministerstva hospodárstva Slovenskej republiky z 20. decembra 2016 na vypracovanie odborných posudkov investičných zámerov v znení Metodického pokynu č. 6/2017.
- (2) Žiadosti o investičnú pomoc podané na ministerstvo do 29. februára 2020 sa nezávisle odborne posúdia podľa tohto metodického pokynu v znení účinnom do 29. februára 2020.
- (3) Zrušuje sa Metodický pokyn č. 6/2016 Ministerstva hospodárstva Slovenskej republiky z 20. decembra 2016 na vypracovanie odborných posudkov investičných zámerov v znení Metodického pokynu č. 6/2017.
- (4) Tento metodický pokyn nadobúda účinnosť 1. júla 2018.

Dodatok č. 1 k tomuto metodickému pokynu z 20. februára 2020 nadobudol účinnosť 1. marca 2020.

Peter Žiga
minister

¹⁰⁾ § 29 ods. 1 písm. f) zákona č. 57/2018 Z. z.

