



Textová časť finančnej analýzy

1 Stručný popis projektu

Investorom projektu a zároveň žiadateľom o NFP je Stredoslovenská vodárenská spoločnosť, a.s., ktorá v súčasnosti zabezpečuje odvádzanie a čistenie komunálnych odpadových vôd v aglomeráciách Očová a Zvolenská Slatina, kde žije 5 350 obyvateľov. V obidvoch aglomeráciách nie je dobudovaná kanalizačná sieť a nedostatočné čistenie odpadových vôd zapríčiňuje, že aglomerácie nie sú v súlade s požiadavkami právnych predpisov SR vyplývajúcich zo smernice Rady 91/271/EHS o čistení komunálnych odpadových vôd. V Očovej je odkanalizovaná len malá časť obce a v prevádzke sú 3 lokálne malé ČOV pre cca 400 obyvateľov, ktoré čistia odpadové vody z objektov v ich blízkosti (obecný úrad, IBV Píla a IBV v časti od Zvol. Slatiny a bytovky pri toku Hučava). Tieto ČOV sú nevyhovujúce a nie je možné ich z hľadiska technológie do budúcnosti využiť a budú zrušené. Vo Zvolenskej Slatine existuje jednotná gravitačná kanalizačná sieť v dĺžke 7,2 km, z ktorej sú odpadové vody privádzané na existujúcu ČOV s kapacitou 1 700 EO, ktorá nepostačuje a je technicky zastaraná. Cieľom projektu je zlepšenie odvádzania a čistenia komunálnych odpadových vôd v aglomeráciách Očová a Zvolenská Slatina, ktoré bude zabezpečené prostredníctvom 3 hlavných aktivít projektu:

Aktivita 1 - Rozšírenie splaškovej kanalizácie v obidvoch obciach

Aktivita 2 - Vybudovanie novej ČOV v obci Očová

Aktivita 3 - Rozšírenie kapacity ČOV vo Zvolenskej Slatine

Výsledkom projektu bude dobudovanie splaškovej kanalizácie v aglomeráciách Očová a Zvolenská Slatina novonavrnutými stokami v celkovej dĺžke 23,21 km (Očová 17,45 km a Zv. Slatina 5,76 km). V obci Očová bude vybudovaná nová ČOV s projektovanou kapacitou 2 890 EO (využívaná kap. 2 650 EO) a 433,72 m³/d. V obci Zvolenská Slatina sa rekonštruje existujúca ČOV na kapacitu 2 364 EO a 354,51 m³/d. Novovybudovaná kanalizačná sieť bude napojená na ČOV, ktoré sú predmetom projektu. Vybudovaním kanalizačnej siete a ČOV sa vytvoria podmienky pre požadované odvedenie a čistenie odpadových vôd od 5 014 EO, čím sa dosiahne napojenosť obyvateľov na verejnú kanalizáciu s požadovaným čistením v obidvoch aglomeráciách na úrovni 94%. Očakávaný kvantifikovateľný dopad realizácie a zároveň merateľným ukazovateľom projektu je zvýšený počet obyvateľov so zlepšeným čistením komunálnych odpadových vôd na deklarovanej úrovni 3 314 EO, ktorí budú pripojení na novovybudovanú kanalizačnú sieť a ČOV. Ekonomický dopad realizácie projektu spočíva v znížení nákladov producentov OV spojených s nevhodnou a ekonomicky nákladnou likvidáciou komunálnych odpadových vôd zo žump a septikov prostredníctvom zvozu fekálnymi vozidlami. Ekonomická udržateľnosť bude zabezpečená počas celej doby životnosti investície a referenčného obdobia projektu v období 30 rokov prostredníctvom príjmov pochádzajúcich z poplatkov za odvádzanie, prípadne zneškodňovanie odpadových vôd (stočné). **Financovanie záporných peňažných tokov v jednotlivých rokoch zabezpečí žiadateľ z vlastných zdrojov.** Štúdia uskutočniteľnosti k projektu nebola vypracovaná a projekt neuvažuje s variantným riešením, nakoľko vybraný variant je jednoznačne technicky najjednoduchším a zároveň aj finančne najefektívnejším riešením. Prevádzkovateľom projektu bude samostatný subjekt odborne spôsobilý na výkon činnosti súvisiacej s odvádzaním a čistením odpadových vôd v zmysle zákona č. 442/2002 Z.z. o verejných vodovodoch a verejných kanalizáciách, ktorý bude vybraný na základe verejného obstarávania. Projekt sa realizuje v rámci existujúcej infraštruktúry, keďže nadväzuje na existujúcu kanalizačnú infraštruktúru v aglomeráciách Očová a Zvolenská Slatina.

2 Stanovenie časového horizontu finančnej analýzy

Časový horizont finančnej analýzy predstavuje obdobie, počas ktorého sú sledované a vyhodnotené peňažné toky projektu. Zahŕňa dobu realizácie projektu a dobu prevádzky. Všetky aktivity projektu budú z časového hľadiska realizované v rámci jednej etapy počas doby 52 mesiacov. Začiatok realizácie hlavnej aktivity je stanovený na 09/2016 a súvisí s prípravou projektovej dokumentácie na realizáciu stavby. Samotná realizácia stavby je plánovaná v období 01/2017 – 12/2019 v trvaní 36 mesiacov. Po dokončení stavby sa uvažuje so skúšobnou prevádzkou počas 12 mesiacov. Po ukončení skúšobnej prevádzky budú stavby skolaudované a uvedené do prevádzky. Koniec realizácie hlavnej aktivity sa predpokladá 12/2020, kedy budú ukončené všetky práce na projekte. Podporné aktivity súvisiace so zabezpečením informovanosti budú prebiehať súbežne počas realizácie hlavnej aktivity v období 09/2016 – 12/2020. Dĺžka referenčného obdobia je stanovená v zmysle Metodiky na vypracovanie finančnej analýzy projektu a pre tento typ projektu predstavuje obdobie 30 rokov.

- Realizácia aktivít projektu - 09/2016 – 12/2020 (4,33 rokov)
- Referenčné obdobie prevádzky - 01/2021 – 12/2050 (30 rokov)
- Časový horizont finančnej analýzy projektu - 09/2016 - 12/2050 (34,33 rokov)

3 Investičné výdavky

Investičné výdavky projektu tvoria výdavky na zabezpečenie realizácie hlavných aktivít. Výdavky súvisiace s realizáciou hlavných aktivít predstavujú priame výdavky a zahŕňajú výdavky na stavebné práce, vypracovanie projektovej dokumentácie, odborný autorský dohľad, rezervu na nepredvídané výdavky súvisiace so stavebnými prácami, nákup pozemkov / lesov a výdavky na stavebný dozor. Oprávnenosť jednotlivých investičných výdavkov bola posúdená v súlade s Príručkou k oprávnenosti výdavkov pre dopytovo orientované projekty OP KŽP a Prílohou č. 4 - Zoznam skupín oprávnených výdavkov a stanovené hodnoty benchmarkov zverejnenou v rámci výzvy OPKZP-PO1-SC121/122-2015. Neoprávnené výdavky nie sú zahrnuté v rozpočte projektu. Celková výška oprávnených výdavkov projektu, ktoré bezprostredne súvisia s realizáciou projektu predstavuje sumu **10 984 207,60 EUR. Žiadateľ je platcom DPH a vzniká mu nárok na jej vrátenie. Preto nie je DPH súčasťou oprávnených výdavkov a všetky výdavky uvedené v tejto finančnej analýze sú uvádzané bez DPH.**

Názov výdavku	Oprávnené výdavky bez DPH	Hodnota na aktivitu projektu z celkovej hodnoty zákazky bez DPH		DPH neoprávnená
		Stoková sieť	ČOV	
		81,93%	18,07%	
				20%
Stavebné práce	10 334 324,49	8 466 407,61	1 867 916,88	2 066 864,90
Projektová dokumentácia	301 500,00	247 018,95	54 481,05	60 300,00
Odborný autorský dohľad	13 400,00	0,00	13 400,00	2 680,00
Stavebný dozor	66 685,00	54 635,02	12 049,98	13 337,00
021 Stavby	10 715 909,49	8 768 061,58	1 947 847,91	
Nákup pozemkov / lesov	7 100,00	0,00	7 100,00	1 420,00
027 Pozemky	7 100,00			
930 Rezerva na nepredvídané výdavky	258 358,11	211 660,19	46 697,92	51 671,62
930 Rezerva na nepredvídané výdavky	258 358,11			
Dočasný počítač	1840,00	-	-	-
Stála tabuľa	1000,00	-	-	-
518 Ostatné služby	2 840,00			
SPOLU:	10 984 207,60	-	-	2 196 273,52

Tabuľka 1 Celkový rozpočet projektu

3.1 Opis priamych oprávnených výdavkov projektuStavebné práce (021 Stavby):

Tieto výdavky predstavujú výdavky na realizáciu stavebných objektov a prevádzkových súborov v rámci stavby - Odvedenie a čistenie odpadových vôd v mikroregióne Hučava - Zvolensko, ktorá bude realizovaná v rámci hlavných aktivít projektu. Výška výdavku bola stanovená na základe rozpočtu stavby na úrovni výkazu výmer potvrdeného podpisom a pečiatkou oprávnenej osoby (stavebný cenár/rozpočtár) nachádzajúceho sa v rámci Prílohy č. 10. Celková výška oprávnených výdavkov projektu na stavebné práce predstavuje sumu

10 334 324,49 EUR.

Hlavná aktivita	Stavebné objekty	Prevádzkové súbory	Zariadenie staveniska	Celkové oprávnené výdavky bez DPH
Rozšírenie splaškovej kanalizácie v obidvoch obciach	8 291 824,85	92 658,00	81 924,76	8 466 407,61
Vybudovanie novej ČOV v obci Očová	756 128,31	759 661,00	18 075,24	1 524 826,85
Rozšírenie kapacity ČOV vo Zvolenskej Slatine	159 690,49	174 362,00		343 090,03
Rozpočet stavby celkom	9 207 643,65	1 026 681,00	100 000,00	10 334 324,49

Tabuľka 2 Rozpočet stavby

Projektová dokumentácia (021 Stavby):

V rozpočte projektu sú zahrnuté výdavky na vypracovanie projektovej dokumentácie vo výške **301 500,00 EUR**. Vypracovanie projektovej dokumentácie bude zabezpečené autorizovaným projektantom na základe zmluvy o dielo uzavretej s úspešným uchádzačom vybraným v procese VO, ktoré je vyhlásené. Výdavky na projektovú dokumentáciu budú vynaložené v rámci hlavných aktivít projektu a boli stanovené na základe priloženého rozpočtu stavby na úrovni výkazu výmer potvrdeného podpisom a pečiatkou oprávnenej osoby (Hlava 1). Rozsah diela v členení na jednotlivé časti PD a výdavky, ktoré budú vynaložené v rámci hlavných aktivít sú uvedené tabuľke. Výdavky sú stanovené na základe pomeru výdavkov stavebných prác v rámci jednotlivých hlavných aktivít a celkových výdavkov na stavebné práce v rámci projektu. Pomer je vyčíslený ako 81,93% pre stokovú sieť a 18,07% pre ČOV. Rozsah projektovej dokumentácie uvádza nasledujúca tabuľka.

Projektová dokumentácia	Stoková sieť	ČOV	Celkové výdavky bez DPH
Dokumentácia pre realizáciu stavby	133 054,32	29 345,68	162 400,00
Projekt dopravného značenia	6 718,26	1 481,74	8 200,00
Projekt organizácie výstavby	3 359,13	740,87	4 100,00
Dokumentácia skutočného zhotovenia stavby	17 942,67	3 957,33	21 900,00
Prevádzkový poriadok	24 497,07	5 402,93	29 900,00
Archeologický prieskum	40 965,00	9 035,00	50 000,00
Porealizačné zameranie stavby	20 482,50	4 517,50	25 000,00
Celkové výdavky na projektovú dokumentáciu	247 018,95	54 481,05	301 500,00

Tabuľka 3 Výdavky na projektovú dokumentáciu

Stavebný dozor (021 Stavby):

V rámci realizácie hlavných aktivít sa uvažuje s využitím služby stavebného dozoru pre realizáciu stavby, ktorý bude počas realizácie stavebných prác zabezpečovať dozorovanie vykonávania stavebných prác v súlade s legislatívou SR v zmysle zákona č. 50/1976 zb. o územnom pláne a stavebnom poriadku (Stavebný zákon). Činnosť stavebného dozoru bude zabezpečená odborne spôsobilou osobou na výkon tejto činnosti na základe

zmluvy o poskytnutí služby uzavretej s úspešným uchádzačom vybraným v procese VO, ktoré je vyhlásené. Celková výška výdavku predstavuje **66 685,00 EUR**. Výška výdavku bola stanovená na základe prieskumu trhu v zmysle predloženého záznamu z vyhodnotenia prieskumu trhu a pri rešpektovaní stanoveného finančného limitu. Podiel tohto výdavku v rámci hlavných aktivít, ktorý je uvedený v podrobnom rozpočte je vyčíslený na základe pomeru výdavkov stavebných prác v rámci aktivity pre stokovú sieť a ČOV a celkových výdavkov na stavebné práce v rámci projektu. V rámci aktivity vybudovania stokovej siete predstavuje podiel 81,93% a v rámci hlavných aktivít pre ČOV 18,07% z celkových výdavkov na stavebný dozor. Výška výdavku nepresahuje stanovené finančné limity.

Stavebný dozor	Celkové výdavky bez DPH	
Celkové výdavky na stavebný dozor	66 685,00	
Podiel výdavku v rámci aktivít	Podiel	Výška výdavku na aktivitu
Stoková sieť	81,93%	54 635,02
ČOV	18,07%	12 049,98

Tabuľka 4 Výdavky na stavebný dozor

Odborný autorský dohľad (021 Stavby):

V rozpočte projektu sú zahrnuté výdavky na odborný autorský dohľad vo výške **13 400,00 EUR**. Zabezpečenie týchto prác sa bude realizovať v rámci hlavných aktivít pre ČOV na základe zmluvy o dielo uzavretej s úspešným uchádzačom vybraným v procese VO, ktoré je v príprave a bude ukončené po schválení ŽoNFP. Výdavky sú stanovené na základe rozpočtu stavby na úrovni výkazu výmer potvrdeného podpisom a pečiatkou oprávnenej osoby (stavebný cenár/rozpočtár) nachádzajúceho sa v rámci Prílohy č. 10.

Nákup pozemkov / lesov (027 Pozemky)

Výdavok predstavuje náklad pre účel uzatvorenia kúpnej zmluvy k pozemku pod ČOV Očová v zmysle znaleckého posudku č. 61/2015 vypracovaného znalcom: Ing. Ján Šutý. Výška výdavku stanovená znaleckým posudkom predstavuje sumu 7 100,00 EUR a neprekračuje stanovený finančný limit.

Rezerva na nepredvídané výdavky súvisiace so stavebnými prácami (930 Rezerva na nepredvídané výdavky)

V rozpočte projektu je zahrnutá aj rezerva v podiele 2,5 % z celkových oprávnených výdavkov na stavebné práce ako oprávnený náklad v zmysle Prílohy č.2 Príručky k oprávnenosti výdavkov pre dopytovo orientované projekty OP KŽP - Finančné a percentuálne limity. Výška rezervy na stavebné práce je stanovená vo výške **258 358,11 EUR**.

3.2 Nepriame výdavky projektu

Informovanie a komunikácia projektu (518 Ostatné služby):

Táto položka rozpočtu predstavuje výdavky spojené so zabezpečením informovanosti a komunikácie projektu. Požaduje sa zabezpečenie informovania verejnosti o zdrojoch financovania projektu z EŠIF v zmysle Manuálu pre informovanie a komunikáciu, kde sa pri projektoch s výškou NFP nad 500 tis. EUR financovaných z EFRR alebo KF vyžaduje počas doby realizácie umiestnenie dočasného pútača a pred ukončením doby realizácie umiestnenie stálej tabule v mieste realizácie projektu. V rámci projektu sa uvažuje s nákupom 2 ks dočasný pútač a 2 ks stála tabuľa. Výška výdavkov na informovanie a komunikáciu predstavuje **1420,00 EUR** a bola stanovená so zohľadnením stanoveného finančného limitu.

Názov výdavku	Počet kusov	Jednotková cena	Celková cena
Dočasný pútač	2	920	1 840,00
Stála tabuľa	2	500	1000,00
Spolu výdavky informovanie a komunikácia			2 840,00

Tabuľka 5 Výdavky na informovanie a komunikáciu

3.3 Odpisy investičného majetku

Vlastníkom majetku obstaraného v rámci projektu bude žiadateľ. Investičný majetok bude zaradený do majetku žiadateľa v roku 2021 po skolaudovaní a uvedení stavby do prevádzky. Na základe rozhodnutia žiadateľa bude investičný majetok získaný realizáciou projektu odpisovaný metódou rovnomerného odpisovania. Investičný majetok bude zaradený do odpisových skupín a odpisovaný v zmysle platných účtovných predpisov. Pri odpisovaní majetku budú uplatňované účtovné odpisy s dobou odpisovania podľa skutočnej doby životnosti majetku. Z daňového hľadiska budú stavebné objekty zaradené do 5. odpisovej skupiny s dobou odpisovania 20 rokov a technologické zariadenia do 4. odpisovej skupiny s dobou odpisovania 12 rokov. Vstupná cena majetku v rámci odpisových skupín je stanovená na základe rozpočtu stavby (Príloha 10) podľa výšky stavebných výdavkov na realizáciu stavebných objektov a prevádzkových súborov. V rámci finančnej analýzy vstupujú daňové odpisy do výpočtu peňažných tokov v roku 2021.

Odpisová skupina	Doba odpisovania	Vstupná cena	Rok zaradenia do majetku	Ročný odpis
4	12 rokov	1 026 681	2021	85 557
5	20 rokov	9 207 644	2021	460 382

Tabuľka 6 Odpisy majetku

3.4 Obnova zariadení s kratšou dobou životnosti

Náklady na obnovu zariadení s kratšou dobou životnosti predstavujú investičné náklady na výmenu tých zariadení, ktorých životnosť je kratšia ako referenčné obdobie časového horizontu finančnej analýzy. V rámci sledovaného 30 ročného referenčného obdobia projektu bude potrebná výmena technologických častí zariadení ČOV. Technologické zariadenia ČOV sú prevádzkované a udržiavané na základe prevádzkového poriadku a návodov na obsluhu a údržbu jednotlivých strojov a prístrojov. Priemerná životnosť technológie ČOV sa predpokladá 10 až 15 rokov. V tomto období bude potrebná obnova zariadení vo forme generálnej opravy alebo kompletnej výmeny za nové. V rámci finančnej analýzy sa počíta s čiastočnou obnovou technológie po 12 rokoch v roku 2033 vo výške 500 000 €. Investícia do obnovy má vplyv aj na zostatkovú cenu majetku. Skutočné výdavky na obnovu môžu byť rozvrhnuté do viacerých rokov podľa technického stavu jednotlivých zariadení a prevádzkových potrieb v budúcnosti. **Výdavky na obnovu majú v niektorých rokoch vplyv na kumulovanie záporných peňažných tokov projektu. Preto budú tieto záporné toky ako aj samotná obnova zariadení hradené z vlastných zdrojov žiadateľa a generovaných príjmov plynúcich z nájmu za prevádzku majetku od prevádzkovateľa.**

4 Príjmy z prevádzky

Predkladaný projekt predstavuje investíciu do infraštruktúry, ktorej používanie je spoplatnené na základe princípu „Znečisťovateľ platí“. Ide o projekt generujúci čisté príjmy po jeho dokončení počas referenčného obdobia, ktoré pokrýva realizáciu projektu, ako aj obdobie po jeho dokončení v zmysle čl. 61 všeobecného nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1303/2013. Príjmy projektu plynú z poplatku za odvádzanie a čistenie komunálnych odpadových vôd (stočné), ktorý priamo znášajú užívatelia za využívanie kanalizačnej infraštruktúry a z nájomného plateného vlastníkom infraštruktúry za prenájom majetku v zmysle prevádzkovej zmluvy. Potenciálny čistý príjem z projektu je vypočítaný pomocou metódy výpočtu diskontovaného čistého príjmu z projektu pri zohľadnení referenčného obdobia 30 rokov stanoveného v súlade s Prílohou č.1 Referenčné obdobia v rámci Metodiky na vypracovanie finančnej analýzy. Z dôvodu zapojenia ďalšieho subjektu do prevádzky projektu sú peňažné toky projektu počas časového horizontu finančnej analýzy konsolidované, kde sú zohľadnené príjmy prevádzkovateľa plynúce z poplatkov za odvádzanie a čistenie komunálnych odpadových vôd (stočné) a príjmy žiadateľa ako vlastníka novonadobudnutého majetku plynúce z nájomného z prevádzky majetku v zmysle prevádzkovej zmluvy uzavretej v súlade s Podmienkami pre

prevádzkové a koncesné zmluvy v rámci OP KŽP. Zároveň sú v tabuľkovej časti finančnej analýzy samostatne stanovené peňažné toky prevádzkovateľa a žiadateľa.

4.1 Príjmy prevádzkovateľa

Na základe prevádzkovej zmluvy bude budúci prevádzkovateľ oprávnený vo svojom mene a na vlastný účet uzavrieť s producentami odpadových vôd zmluvu o odvádzaní a čistení odpadových vôd a poberať stočné, ktoré stanoví po predchádzajúcom prerokovaní s vlastníkom kanalizačnej infraštruktúry na základe platného rozhodnutia ÚRSO. Keďže budúci prevádzkovateľ bude vybraný na základe procesu VO po schválení ŽoNFP, pre potrebu výpočtu príjmov plynúcich zo stočného sa predpokladá, že výška stočného bude porovnateľná s maximálnou cenou stočného 1,0983 €/m³ v roku 2014 stanovenou na základe rozhodnutia č. 0088/2014/V¹ pre subjekt Stredoslovenská vodárenská prevádzková spoločnosť, a.s., ktorá prevádzkuje kanalizáciu v meste Očová a Zvolenská Slatina. **Príjmy prevádzkovateľa zo stočného** sú vo finančnej analýze stanovené v rámci kapacity novovybudovanej infraštruktúry a vyčíslené na základe vstupných údajov o počte pripojených EO na kanalizáciu a ČOV, špecifickej spotreby vody na obyvateľa a denného prítoku odpadových vôd na ČOV uvedených v hydrotechnických výpočtoch v rámci Prílohy 10 a Prílohy 14 Technické a environmentálne ukazovatele.

Vstupné údaje výpočtu	M.J.	Hodnota 2020
Zvýšený počet obyvateľov so zlepšeným čistením komunálnych OV	EO	3 314
Špecifická spotreba vody obyvateľstva	l/EO/d	153
Denné množstvo odpadových vôd	m ³ /d	507
Množstvo vyfakturovaných odpadových vôd	m ³ /r	185 106,62
Cena stočného	EUR/m ³	1,0983
Výška ročného príjmu zo stočného pred znížením	EUR	203 302,60

Tabuľka 7 Výpočet ročného príjmu zo stočného

Príjmy prevádzkovateľa zo stočného nevstupujú do peňažných tokov projektu plnej výške, keďže sa projekt realizuje v rámci existujúcej infraštruktúry a je potrebné pomernú časť príjmov zo stočného použiť na krytie nákladov existujúcej infraštruktúry. Projekt rieši výstavbu kanalizácie, výstavbu novej ČOV v Očovej a rekonštrukciu existujúcej ČOV vo Zvolenskej Slatine, na ktoré budú pritekať odpadové vody prostredníctvom novovybudovanej a existujúcej kanalizácie. Z tohto dôvodu príjmy projektu predstavujú tržby zo stočného znížené o pomernú časť nákladov existujúcej infraštruktúry spojenej s odvádzaním a čistením odpadových vôd v oboch aglomeráciách (existujúca kanalizačná sieť napojená na ČOV a existujúce objekty ČOV, ktoré nie sú predmetom rekonštrukcie).

Pre stanovenie príjmov projektu je potrebné celkové tržby znížiť o:

- úhradu pomernej časti prevádzkových výdavkov existujúcej infraštruktúry;
- úhradu pomernej časti odpisov existujúcej infraštruktúry;
- úhradu pomernej časti primeraného zisku z existujúcej infraštruktúry.

POMERNÁ ČASŤ PREVÁDZKOVÝCH VÝDAVKOV EXISTUJÚCEJ INFRAŠTRUKTÚRY

Pre účely stanovenia pomernej časti prevádzkových výdavkov bola zohľadnená celá existujúca kanalizačná sieť aglomerácií, ktorá odvádzajú odpadové vody na riešené ČOV a existujúce objekty ČOV Zvolenská Slatina, ktoré ostanú po realizácii zachované. V tabuľkovej časti sú na základe hospodárskych údajov žiadateľa uvedené PN existujúcich objektov ČOV Zv. Slatina a kanalizácie oboch aglomerácií (bez nájomného, odpisov a rezerv). Pomerná časť PN existujúcich objektov ČOV a kanalizácie bola stanovená na základe podielu množstva OV odvedenej a čistenej existujúcou kanalizačnou infraštruktúrou a celkového množstva OV privedených a čistených po realizácii.

Podiel = $(287\,704\text{ m}^3 - 185\,107\text{ m}^3) / 287\,704 = 36\%$

¹ [http://www.urso.gov.sk:8088/CISRES/Agenda.nsf/0/697A741E79BC282488257C2A002CE333/\\$FILE/0088_2014_V.pdf](http://www.urso.gov.sk:8088/CISRES/Agenda.nsf/0/697A741E79BC282488257C2A002CE333/$FILE/0088_2014_V.pdf)

Úhradu pomernej časti nákladov existujúcej infraštruktúry vo výške 60 623,24 EUR predstavuje podiel 36% PN existujúcej kanalizácie aglomerácií a podiel 36% z PN existujúcich objektov ČOV Zv. Slatina (zachovaných po realizácii).

POMERNÁ ČASŤ ODPISOV EXISTUJÚCEJ INFRAŠTRUKTÚRY

Po realizácii projektu ostanú v prevádzke niektoré pôvodné stavebné objekty, ktoré sa budú naďalej využívať a odpisovať v účtovných predpisov. Z hospodárskych údajov žiadateľa boli stanovené ročné účtovné odpisy pre existujúcu ČOV Zv. Slatina a kanalizáciu oboch aglomerácií. Úhradu pomernej časti odpisov existujúcej infraštruktúry vo výške 10 698,22 EUR predstavuje podiel 36% z ročných odpisov existujúcej kanalizácie a podiel 36% z ročných odpisov existujúcich objektov ČOV Zv. Slatina (zachovaných po realizácii).

POMERNÁ ČASŤ PRIMERANÉHO ZISKU

Výška primeraného zisku za odvádzanie a čistenie odpadovej vody predstavuje 0,07 €/m³. Podiel primeraného zisku pripadajúci na existujúcu infraštruktúru bol vypočítaný na základe pomeru celkových prevádzkových nákladov a odpisov existujúcej infraštruktúry a sumy prevádzkových nákladov a odpisov novej a existujúcej infraštruktúry. Výpočet je prezentovaný na liste príjmy z prevádzky tab. časti FA.

Podiel=(PN+odpisy exist. Inf./ PN+odpisy exist. Inf.+PN + odpisy novej inf.)

PRÍJEM ZO STOČNÉHO PO ZNÍŽENÍ

Tržby zo stočného znížene o pomernú časť prev. výdavkov, odpisov a primeraného zisku pripadajúceho na existujúcu infraštruktúru predstavujú príjem projektu v jednotlivých rokoch posudzovaného obdobia.

Ukončenie realizácie stavby je naplánované v 12/2020. Prvé príjmy projektu sú vo finančnej analýze zohľadnené v roku 2020 po dokončení stavieb počas skúšobnej prevádzky (rovnako ako aj prevádzkové výdavky).

Vstupné údaje výpočtu	M.J.	Hodnota 2021
Výška ročného príjmu zo stočného pred znížením	EUR	203 302,60
úhrada pomernej časti prevádzkových výdavkov existujúcej infraštruktúry	EUR	- 60 623,24
úhrada pomernej časti odpisov existujúcej infraštruktúry	EUR	- 10 698,22
úhrada pomernej časti primeraného zisku z existujúcej infraštruktúry	EUR	- 2 920,03
Výška ročného príjmu zo stočného po znížení	EUR	129 061,10

Tabuľka 8 Príjem prevádzkovateľa po znížení

4.2 Príjmy žiadateľa

Príjmy žiadateľa vstupujú do peňažných tokov projektu prostredníctvom **nájomného z prevádzky majetku** plateného prevádzkovateľom v zmysle prevádzkovej zmluvy uzavretej v súlade s Podmienkami pre prevádzkové a koncesné zmluvy v rámci OP KŽP. Žiadateľ ako vlastník infraštruktúry má právo na úhradu nákladov spojených s reprodukciou a obnovou majetku a primeraný zisk vyplývajúci z vlastníctva majetku. Na základe toho sa uvažuje s výškou nájmu z prevádzky majetku stanoveného podielom **15 %** z výšky ročného príjmu prevádzkovateľa zo stočného, čo predstavuje sumu **30 000 EUR**.

5 Výdavky na prevádzku

Výdavky na prevádzku projektu sú stanovené v súlade s Metodikou na vypracovanie finančnej analýzy projektu. Všetky prevádzkové výdavky je potrebné vynaložiť počas celého referenčného obdobia na zabezpečenie ekonomicky udržateľnej prevádzky kanalizácie a ČOV. Vstupné údaje do finančnej analýzy vychádzajú z prevádzkových údajov potenciálnych prevádzkovateľov, technických špecifikácií navrhovaných objektov a zariadení, dostupných cenových údajov získaných prieskumom trhu ako i praktických skúseností spracovateľa finančnej analýzy s podobnými projektmi v tejto oblasti. Z dôvodu zapojenia ďalšieho subjektu do prevádzky projektu sú prevádzkové výdavky v tabuľkovej časti finančnej analýzy rozlíšené a vyčíslené pre prevádzkovateľa a žiadateľa, ktoré vstupujú samostatne do ich peňažných tokov. Celkové výdavky na

prevádzku prevádzkovateľa a žiadateľa vstupujú do konsolidovaných peňažných tokov projektu. Vzhľadom na to, že predmetom projektu je výstavba stokovej siete a výstavba a rekonštrukcia ČOV, výdavky na prevádzku projektu sú stanovené osobitne pre stokovú sieť a ČOV.

5.1

5.2 Výdavky prevádzkovateľa

Výdavky prevádzkovateľa súvisia so zabezpečením prevádzky stokovej siete a ČOV v aglomeráciách Očová a Zvolenská Slatina.

Výdavky na prevádzku čistiarní odpadových vôd

Spotreba materiálu

Potreba flokulantu je stanovená na 0,1 kg/EO/rok podľa odborného odhadu potenciálneho prevádzkovateľa. Pri počte 3 314 EO a cene 5 €/kg stanovenej prieskumom trhu sú vypočítané ročné výdavky na flokulant vo výške 1657 EUR. V procese čistenia sa chemicky odstraňuje fosfor pomocou síranu železitého. Potreba síranu železitého je stanovená na 5kg/EO/rok podľa odborného odhadu potenciálneho prevádzkovateľa. Pri počte 3314 EO a cene 0,15 €/kg stanovenej prieskumom trhu sú vypočítané ročné výdavky na síran železitý vo výške 2485,50 EUR. Celkové výdavky na spotrebu materiálu sú **4 142,50 EUR**.

Spotreba el. energie

Spotreba el. energie na čistenie v ČOV bola stanovená na základe projektovaných parametrov technologických zariadení uvedených v projektovej dokumentácii. Celkový príkon zariadení dosahuje 34,25 kW (kalové čerpadlá, ponomé miešadlá, dúchadlá, reaktory) a ich denná prevádzková doba bude 12 hodín. Ročná spotreba energie na čistenie bude 150 000 kWh. Priemerná cena elektrickej energie vrátane všetkých poplatkov (silová energia plus distribúcia), resp. jednotkové náklady na 1 kWh sú výške 0,1145 €/kWh a boli stanovené internetovým prieskumom trhu cenníkov dodávateľov v regióne Banskobystrického kraja. Celkové ročné náklady ČOV na elektrickú energiu predstavujú **17 175 EUR**.

Opravy a údržba

Novovybudované stavebné objekty a technologické zariadenia ČOV si budú vyžadovať pravidelnú údržbu a opravy. Rozsah údržby vychádza z prevádzkového poriadku ČOV. Výška výdavkov na opravy a údržbu bola stanovená minimálnym percentuálnym podielom (cca 0,3%) z investičných výdavkov novej a rekonštruovanej ČOV a predstavujú výšku **5 603 EUR**. Potreba zabezpečenia opráv väčšieho rozsahu bude krytá poisťným plnením v prípade živelných poisťných udalostí alebo v rámci obnovy zariadení po uplynutí ich životností, ktoré zabezpečí žiadateľ v zmysle prevádzkovej zmluvy.

Náklady na likvidáciu kalov a zhrabkov

Ročná produkcia odvodneného kalu s obsahom 4% sušiny bude podľa projektovej dokumentácie 1 500 m³. Cena za odvoz a spracovanie kalu je stanovená podľa konzultácie s potenciálnym prevádzkovateľom na 3 €/m³. Ročné náklady na zneškodnenie kalu dosiahnu **4 500 EUR**. Podľa projektovej dokumentácie sa v rámci mechanického predčistenia zachytí ročne 15 ton zhrabkov. Vyprané a vylisované zhrabky budú sústredované do kontajnerov a po naplnení vyvážené na skládku odpadov v rámci regiónu. Cena za odvoz a spracovanie zhrabkov je stanovená podľa konzultácie s potenciálnym prevádzkovateľom na 15 €/t. Ročné náklady na likvidáciu zhrabkov sú **225 EUR**.

Náklady na monitorovanie vôd

Odber a analýzu vzoriek odpadovej vody na prítoku, v procese čistenia a odtoku je potrebné vykonávať pravidelne a v zmysle vyhlášky č. 315/2004, ktorá predpisuje minimálny rozsah pre jednotlivé veľkosti zdroja znečistenia. Navrhovaná aglomerácia spadá do kategórie 2 000 – 100 00 EO, čo si vyžaduje pri odpadovej vode min. 12 bodových vzoriek ročne. Náklady na vykonanie 1 sady vzorkovania a analýz sú stanovené prieskumom trhu vo výške 300 €. Celkové výdavky na monitorovanie vôd predstavujú sumu **3 600 EUR**.

Poplatky za vypúšťanie OV

Poplatky za vypúšťanie odpadových vôd do povrchových vôd sa riadia Nariadením vlády SR č. 755/2004 Z. z., ktorým sa ustanovuje výška neregulovaných platieb, výška poplatkov a podrobnosti súvisiace so spoplatňovaním užívania vôd. Podľa § 9 poplatky za vypúšťanie odpadových vôd platí ten, kto vypúšťa odpadové vody do povrchových vôd nad 10 000 m³ za rok a prekročí v príslušnom ukazovateli znečistenia koncentračné limity a bilančné limity, ktoré sú uvedené v prílohe č. 2 Nariadenia. Výška poplatku závisí

priemernej ročnej koncentrácii vypúšťaného znečistenia v príslušnom ukazovateli a ročného množstva vypúšťaných odpadových vôd. Výška poplatku za vypúšťanie odpadových vôd bola stanovená na základe predpokladaného objemu vypúšťaných odpadových vôd a návrhových hodnôt koncentracie zvyškového znečistenia vo výške **2 000 EUR**.

Priame mzdy vrátane odvodov

Mzdové náklady budú určené pre odmeny zamestnancov, ktorí budú zabezpečovať kontrolu chodu ČOV v automatickej prevádzke, obsluhu a údržbu zariadení, monitorovanie parametrov čistenia, vyhodnocovanie údajov a ostatné činnosti. Na základe projektovej dokumentácie je pre obsluhu potrebné zabezpečiť 2 zamestnancov. Mesačná mzda zamestnanca - je stanovená ako hrubá mzda vo výške 500 EUR/mes., ktorá je adekvátna danej pracovnej pozícii v regióne. Celkové priame mzdy pre 2 zamestnancov vrátane odvodov predstavujú **16 224 EUR**.

Výdavky na prevádzku stokovej siete

Spotreba materiálu

Výdavky na nákup deratizačných prostriedkov boli stanovené odborným odhadom množstva 100 kg dezinfekčného prostriedku za jednotkovú cenu 5 €. Vstupné údaje výpočtu boli získané na základe konzultácie s potenciálnym prevádzkovateľom kanalizácie. Celková výška výdavkov na spotrebu deratizačných prostriedkov predstavuje **500 €/rok**.

Bežná údržba šácht

Tieto výdavky súvisia so zabezpečením pravidelnej kontroly a čistenia kanalizačných šácht od hrubých nánosov. Výdavky sú stanovené odborným odhadom na základe skúseností s prevádzkou kanalizačnej siete v aglomeráciách Očová a Zv. Slatina. Výdavky na údržbu šácht predstavujú **2 500 EUR** ročne.

Opravy porúch

Oprava kanalizačného potrubia predstavuje nákladovú položku, ktorá vstupuje do cash-flow prevádzky projektu v súvislosti s neočakávanými poruchami a havarijnými udalosťami na kanalizačnom potrubí. V ročnom rozpočte prevádzkovateľa sa uvažuje s každoročnou potrebou finančných zdrojov na zabezpečenie likvidácie havarijných stavov a odstraňovania porúch v sume **25 400 EUR**. Ich výška je stanovená minimálnym percentuálnym podielom (cca 0,3%) z investičných výdavkov novovybudovanej kanalizácie. Potreba zabezpečenia opráv väčšieho rozsahu bude krytá poistným plnením v prípade živelných poistných udalostí alebo v rámci obnovy zariadení po uplynutí ich životností, ktoré zabezpečí žiadateľ v zmysle prevádzkovej zmluvy.

Správna réžia prevádzkovateľa VK+ČOV

Vyššie uvedené fixné a variabilné prevádzkové náklady predstavujú priame náklady súvisiace s danou prevádzkou. Správna réžia pokrýva náklady obslužných činností prevádzky, dopravu a administratívne náklady. Réžia v rámci prevádzky infraštruktúry bola stanovená odporúčaným podielom z priamych prevádzkových nákladov. Pri stanovení režijných nákladov sa vychádzalo z odhadov potenciálneho prevádzkovateľa. V priemere je podiel správnej rézie pri podobných projektoch vo výške 5% z priamych nákladov. Pre výpočet sa použila 5% réžia v rovnakej výške počas celého sledovaného referenčného obdobia. Ročné režijné výdavky prevádzkovateľa predstavujú **4 093,48 EUR**.

Nájomné z prevádzky majetku

Predstavuje výdavok prevádzkovateľa, ktorý je hradený žiadateľovi ako vlastníkovi infraštruktúry na úhradu nákladov spojených s reprodukciou a obnovou majetku a primeraného zisku vyplývajúceho z vlastníctva majetku. Na základe toho sa uvažuje s výškou nájmu z prevádzky majetku stanoveného podielom **15 %** z výšky ročného príjmu prevádzkovateľa zo stočného, čo predstavuje sumu **30 000 EUR**.

5.3 Výdavky žiadateľa

Poistenie majetku

Tento výdavok je vyčíslený na základe obdobných poistných vzťahov a tvorí 0,25% z hodnoty poisteného majetku obstaraného v projekte (10 234 325 €). Výška ročného poistenia je **25 585,81 EUR**.

6 Stanovenie zostatkovej hodnoty

Zostatková hodnota v rámci tohto projektu uvedená v liste „Peňažné toky projektu“ tabuľkovej časti finančnej analýzy predstavuje nulovú hodnotu, ktorú bude mať majetok v poslednom roku časového horizontu finančnej analýzy, teda v roku 2050. V tomto projekte je reálna ekonomická životnosť investície rovnaká ako časový horizont finančnej analýzy a preto sa neuvažuje s ďalším využitím majetku po uplynutí časového horizontu. Výška zostatkovej hodnoty je stanovená podľa obstarávacej ceny majetku a doby daňového odpisovania. Tento spôsob považujeme za najtransparentnejší a vyrátaná zostatková hodnota zodpovedá v podstate zostatkovej hodnote, ktorú bude mať majetok v poslednom roku časového horizontu finančnej analýzy. Pri výpočte bola zohľadnená aj obnova zariadení s kratšou dobou životnosti, ktoré sa obnovujú po 12 rokoch prevádzky. Predmetom HIM projektu sú výlučne stavebné investície a technologické zariadenia a ich zostatková cena bola vyčíslená takto:

ZC = celková investícia počas 30 rokov (vrátane obnovy zar.) - suma odpisov za časový horizont

Suma odpisov za časový horizont :

Stavebné objekty = $(9\,207\,644 \times 20) / 20 = 9\,207\,644$

Technologické zariadenia = $(1\,026\,681 \times 12) / 12 + (500\,000 \times 12) / 12 = 1\,526\,681$

ZC = $10\,734\,325 - 10\,734\,325 = 0$ EUR

Zostatková hodnota majetku vrátane obnovy technologických zariadení je v poslednom roku referenčného obdobia nulová.

Životnosť majetku	Odpisová skupina	Obstarávacia cena	počet obnov počas 30 rokov	Investície do obnovy celkom	Celková investícia za 30 rokov	Ročná amortizácia	Suma odpisov za časový horizont	Zostatková hodnota
8	3	-	-	-	-	-	-	-
12	4	1 026 681	1	500 000	1 526 681	127 223	1 526 681	0
20	5	9 207 644	-	0	9 207 644	460 382	9 207 644	0
Spolu		10 234 325	-	500 000	10 734 325	587 606	10 734 325	0

Tabuľka 8 Stanovenie zostatkovej ceny

V Banskej Bystrici, dňa 9.11.2015

Ing. Vladimír Svrbický,
predseda predstavenstva a.s.

Ing. Marek Žabka,
člen predstavenstva a.s.