



EURÓPSKA ÚNIA
Európske štrukturálne
a investičné fondy



Textová časť finančnej analýzy

1 Stručný popis projektu

Investorom projektu a zároveň žiadateľom o NFP je Stredoslovenská vodárenská spoločnosť, a.s., ktorá prebrala investorské práva k vydaným staveným povoleniam na realizáciu projektu od obcí Oslany a Čereňany. Projekt rieši vybudovanie splaškovej kanalizácie a čistiarní odpadových vôd v obciach Oslany a Čereňany, tvoriacich Aglomeráciu Oslany (podľa Prílohy č. 7 Výzvy). Absencia funkčnej kanalizačnej siete patrí v oboch obciach ku hlavným environmentálnym problémom, ktoré sú nedoriešené už niekoľko rokov. Nedobudovanosť kanalizačnej siete v požadovanom rozsahu je limitujúcim faktorom ďalšieho rozvoja obcí a ohrozuje kvalitu životného prostredia v regióne.

Cieľ projektu bude zabezpečený prostredníctvom 2 hlavných aktivít projektu:

1. Výstavba 2 nových ČOV 2200 EO v obciach Oslany a Čereňany;
2. Výstavba a rozšírenie splaškovej kanalizácie v obciach Oslany a Čereňany

V obidvoch obciach je stoková sieť vybudovaná čiastočne, v obci Oslany sú vybudované tri samostatné vetvy spolu v dĺžke 2,6 km, zvedené do 3 malých ČOV a dažďová kanalizácia pokrývajúc celú obec. V obci bude vybudovaná nová ČOV s kapacitou 2200 EO, do ktorej bude zaústená jednotná gravitačná splašková kanalizačná sieť v celkovej dĺžke viac ako 16,5 km. Dĺžka novovybudovanej stokovej siete bude 13 917 m.

V obci Čereňany v súčasnosti nie je vybudovaná funkčná splašková kanalizácia, časť z projektovanej kanalizácie v rámci I. etapy bola začatá, nie je však funkčná. Dĺžka novovybudovanej kanalizácie v obci bude 9 910 m a bude zaústená do novovybudovanej ČOV s kapacitou 2200 EO. Realizáciou projektu dôjde k vybudovaniu kanalizačných sietí v celkovej dĺžke viac ako 23 km a tým k zabezpečeniu odvádzania a čistenia komunálnych vôd celkovo pre 4 100 EO predmetnej aglomerácie. Zároveň budú vybudované 2 nové ČOV v súlade so smernicou Rady 91/271/EHS a Nariadením Vlády SR 269/2010 Z.z..

Projektom sa zlepši kvalita životného prostredia a života obyvateľstva ako i ochrana povrchových a podzemných vôd v oblasti povodia rieky Váh a jeho prítokov Osliansky a Čereniansky potok.

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 jestvujúcu kanalizačnú infraštruktúru aglomerácie Oslany.

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. Po dokončení stavby sa uvažuje so skúšobnou prevádzkou počas 12 mesiacov. Po ukončení skúšobnej prevádzky bude ČOV skolaudovaná a uvedená do prevádzky. Koniec realizácie hlavnej aktivity sa predpokladá 12/2020, kedy budú ukončené všetky práce na projekte. Podporné aktivity súvisiace s riadením projektu a 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 (52 mesiacov)
- Referenčné obdobie prevádzky – 01/2021 – 12/2050 (30 rokov)
- Časový horizont finančnej analýzy projektu - 09/2016 – 12/2050 (34,33 roka)

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, rezervu na nepredvídané výdavky súvisiace so stavebnými prácami 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 OPKŽP-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 **12 945 225,52 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	-
				20%
Stavebné práce	12 231 329,29	9 906 168,85	2 325 160,44	
Projektová dokumentácia	336 260,00	209 980,00	126 280,00	
Stavebný dozor	61 213,00	49 576,41	11 636,59	
Autorský dozor	7 840,00	0,00	7 840,00	
021 Stavby	12 636 642,29	10 165 725,26	2 470 917,03	
930 Rezerva na nepredvídané výdavky	305 783,23	247 654,22	58 129,01	
930 Rezerva na nepredvídané výdavky	305 783,23	247 654,22	58 129,01	
Dočasný pútač, stála tabuľa	2 800,00	2 800,00		
518 Ostatné služby	2 800,00	2 800,00		
SPOLU:	12 945 225,52	12 945 225,52		2 588 485,11

3.1 Opis priamych oprávnených výdavkov projektu

Stavebné práce (021 Stavby) :

Tieto výdavky predstavujú výdavky na realizáciu stavebných objektov a prevádzkových súborov v rámci stavby – Aglomerácia Oslany, Čereňany – kanalizácia a ČOV, ktorá bude realizovaná v rámci hlavných aktivít projektu. Výška výdavku bola stanovená na základe podrobného rozpočtu stavby potvrdeného autorizovanou osobou. Celková výška oprávnených výdavkov na stavebné práce predstavuje sumu **12 636 642,29 EUR.**

Projektová dokumentácia (021 Stavby):

V rozpočte projektu sú zahrnuté výdavky na vypracovanie projektovej dokumentácie vo výške **336 260,00 EUR**. Vypracovanie projektovej dokumentácie bude zabezpečené autorizovaným projektantom na základe zmluvy o dielo uzavretej s úspešným uchádzačom vybraným v procese VO. Presná výška jednotlivých položiek je uvedená v rámci priloženej rekapitulácie rozpočtov potvrdeného podpisom a pečiatkou oprávnenej osoby. Rozsah diela v členení na jednotlivé časti PD a výdavky, ktoré budú vynaložené v rámci hlavných aktivít sú uvedené tabuľke.

Projektová dokumentácia	Stoková sieť	ČOV	Celkové výdavky bez DPH
Dokumentácia pre realizáciu stavby	73 952,00	81 600,00	155 552,00
Zameranie súčasného stavu	27 144,00	0,00	27 144,00
Projekt dopravného značenia	9 100,00	0,00	9 100,00
Projekt organizácie výstavby		0,00	0,00
Dokumentácia skutočného zhotovenia stavby	36 320,00	13 680,00	50 000,00
Porealizačné zameranie stavby	27 144,00	0,00	27 144,00
Prevádzkový poriadok	36 320,00	5 120,00	41 440,00
Odborné prehliadky a skúšky, revízie		5 900,00	5 900,00
Individuálne a komplexné skúšky		7 960,00	7 960,00
Zaškolenie obsluhy		3 120,00	3 120,00
Kalibrácia merného objektu vrátane certifikátu		5 100,00	5 100,00
Kompletná dokumentácia potrebná k odovzdaniu diela, kolaudácii stavby a uvedeniu do prevádzky, vrátane porealizačného zamerania a geometrických plánov pre vklad do katastra		3 800,00	3 800,00
Celkové výdavky na projektovú dokumentáciu	209 980,00	126 280,00	336 260,00

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 nie je ukončené. Celková výška výdavku predstavuje **61 213,00 EUR**. Výška výdavku na stavebný dozor bola stanovená na základe prieskumu trhu. Podiel tohto výdavku v rámci hlavných aktivít, ktorý je uvedený v podrobnom rozpočte je vyčíslený na základe pomeru výdavkov stavebných prác v rámci jednotlivých hlavných aktivít a celkových výdavkov na stavebné práce v rámci projektu. Výška výdavku nepresahuje stanovené finančné limity.

Autorský dozor (021 Stavby):

V rámci realizácie hlavných aktivít sa uvažuje s využitím služby autorského dozoru pre realizáciu ČOV. Činnosť autorského dozoru bude zabezpečená odborne spôsobilou osobou. Celková výška výdavku **7 840,00 EUR**.

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 **305 783,23 EUR**.

3.2 Odpisy investičného majetku

Vlastníkom majetku obstaraného v rámci projektu bude žiadateľ. Investičný majetok bude zaradený do majetku žiadateľa v roku 2020 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 2020.

Odpisová skupina	Doba odpisovania	Vstupná cena	Rok zaradenia do majetku	Ročný odpis
4	12 rokov	1 297 377	2021	108 115
5	20 rokov	11 339 266	2020	566 963

3.3 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 ale aj technolog. zariadenia na ČS. 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 648 000 €. 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 je najväčšou spoločnosťou zabezpečujúcou prevádzku kanalizácií v stredoslovenskom kraji. **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 2021
Zvýšený počet obyvateľov so zlepšeným čistením komunálnych OV	EO	3 393
Špecifická spotreba vody obyvateľstva	l/EO/d	135
Denné množstvo odpadových vôd	m ³ /d	458
Množstvo vyfakturovaných odpadových vôd	m ³ /r	167 190
Cena stočného	EUR/m ³	1,0983
Výška ročného príjmu zo stočného pred znížením	EUR	183 625

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 a rozšírenie splaškovej kanalizácie. Z tohto dôvodu príjmy projektu predstavujú tržby zo stočného znížené o pomernú časť nákladov existujúcej infraštruktúry spojených s odvádzaním odpadových vôd v aglomerácii (existujúca kanalizačná sieť, 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 jestvujúca kanalizačná sieť aglomerácie, ktoré ostanú po realizácii zachované. V tabuľkovej časti sú na základe hospodárskych údajov žiadateľa uvedené PN existujúcich objektov kanalizácie (bez nájomného, odpisov a rezerv). Pomerná časť PN existujúcich objektov kanalizácie bola stanovená na základe podielu množstva OV odvedenej existujúcou kanalizačnou infraštruktúrou a celkového množstva OV privedených po realizácii.

Podiel = $(202\,028\text{ m}^3 - 167\,190\text{ m}^3) / 202\,028\text{ m}^3 = 17\%$

Úhradu pomernej časti nákladov existujúcej infraštruktúry vo výške 1 724 EUR predstavuje podiel 17% PN existujúcej kanalizácie.

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)

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 kanalizáciu. Úhradu pomernej časti odpisov existujúcej infraštruktúry vo výške 1 035 EUR predstavuje podiel 17% z ročných odpisov existujúcej kanalizácie (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 znížené 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 2021 po ukončení skúšobnej prevádzky ČOV (rovnako ako aj prevádzkové výdavky).

Vstupné údaje výpočtu	M.J.	Hodnota 2021
Výška ročného príjmu zo stočného pred znížením	EUR	183 625
úhrada pomernej časti prevádzkových výdavkov existujúcej infraštruktúry	EUR	-1 724
úhrada pomernej časti odpisov existujúcej infraštruktúry	EUR	- 1 035
úhrada pomernej časti primeraného zisku z existujúcej infraštruktúry	EUR	- 233
Výška ročného príjmu zo stočného po znížení	EUR	180 633

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 **18 %** z výšky ročného príjmu prevádzkovateľa zo stočného, čo predstavuje sumu **33 000 EUR**. Tieto príjmy nemajú vplyv na konsolidované peňažné toky projektu vzhľadom na to, že sú v nich zohľadnené zároveň aj výdavky prevádzkovateľa spojené s týmto nájomom rovnakou sumou.

5 Výdavky na prevádzku

Výdavky na prevádzku projektu sú stanovené v súlade s Metodikou na vypracovanie finančnej analýzy projektu, ktorá požaduje kalkuláciu ročných prevádzkových výdavkov v členení na fixné a variabilné. Vzhľadom na skutočnosť, že bolo pri výpočte príjmov projektu stanovené, že objem odpadových vôd, resp. počet pripojených EO bude počas referenčného obdobia konštantný, budú variabilné výdavky závislé od objemu produkcie odpadových vôd rovnako konštantné ako fixné

výdavky, ktoré nezávisia od zmeny objemu produkcie OV. Medzi variabilné výdavky patria výdavky na spotrebu materiálu, spotrebu energie, výdavky na likvidáciu kalu a zhrabkov a poplatky za vypúšťanie odpadových vôd do recipientu. Všetky tieto výdavky sa menia s objemom produkcie odpadových vôd, ale z dôvodu konštantnej produkcie OV budú mať charakter fixných výdavkov. Ostatné výdavky na bežnú údržbu, opravy, mzdy, analýzu vzoriek, poistenie a réžiu majú tiež charakter fixných výdavkov. 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 rekonštrukcia ČOV, výdavky na prevádzku projektu sú stanovené osobitne pre stokovú sieť a ČOV.

Výdavky prevádzkovateľa

Výdavky prevádzkovateľa súvisia so zabezpečením prevádzky stokovej siete a ČOV v súlade so zákonom 442/2002 Z.z. o verejných vodovodoch a verejných kanalizáciách na základe prevádzkovej zmluvy uzavretej v súlade s Podmienkami pre prevádzkové a koncesné zmluvy v rámci OP KŽP.

Výdavky na prevádzku čistiarní odpadových vôd

Spotreba materiálu

Pri procese odvodňovania kalu sa do kalovej suspenzie pridáva flokulant na vyvločkovanie kalu. Potreba flokulantu je stanovená na 0,1 kg/EO/rok podľa odborného odhadu potenciálneho prevádzkovateľa. Pri počte 4 100 EO a cene 5 EUR/kg stanovenej prieskumom trhu sú vypočítané ročné výdavky na flokulant vo výške 2 050 EUR. Celkové výdavky na spotrebu materiálu sú **2 050 EUR**.

Spotreba el. energie

Spotreba el. energie na čistenie v ČOV bola stanovená na základe projektovaných parametrov technologických zariadení uvedených v projektovej dokumentácii. Ročná spotreba energie na čistenie bude 131 400 kWh/1 ČOV, čo pri počte 2 ČOV je 262 800 kWh/r. Priemerná cena elektrickej energie vrátane všetkých poplatkov (silová energia plus distribúcia), resp. jednotkové náklady na 1 kWh sú výške 0,1398 EUR/kWh a boli stanovené internetovým prieskumom trhu cenníkov dodávateľov v regióne. Celkové ročné náklady ČOV na elektrickú energiu predstavujú **36 739 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 0,6%) z investičných výdavkov ČOV a predstavujú výšku **14 800 EUR**. 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.

Náklady na likvidáciu kalov a zhrabkov

Aeróbne stabilizovaný kal bude mechanicky odvodňovaný na cca 4% sušiny. Ročná produkcia odvodneného kalu s obsahom 4% sušiny bude podľa projektovej dokumentácie 337 m³. Cena za odvoz a spracovanie kalu je stanovená podľa konzultácie s potenciálnym prevádzkovateľom na 3 EUR/m³. Ročné náklady na zneškodnenie kalu dosiahnu **1 011 EUR**.

V rámci mechanického predčistenia dochádza k zachytávaniu pevných častíc, ktoré je potrebné likvidovať. Podľa projektovej dokumentácie sa v rámci mechanického predčistenia zachytí ročne 24 ton zhrabkov. Vyprané a vylisované zhrabky budú sústreďované 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 EUR/t. Ročné náklady na likvidáciu zhrabkov sú **363 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 500 EUR. Celkové výdavky na monitorovanie vôd predstavujú sumu **6 000 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 koncentrácie vypúšťaného znečistenia v príslušnom ukazovateli a ročného množstva vypúšťaných odpadových vôd. Ide o skutočné hodnoty určené na základe nameraných výsledkov rozborov vzoriek, nie projektové hodnoty. Výška poplatku za vypúšťanie odpadových vôd bola stanovená na základe predpokladaného objemu vypúšťaných odpadových vôd a návrhových hodnôt koncentrácie zvyškového znečistenia vo výške **1 500 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, starostlivosť o správny priebeh prevádzky ČOV, kontrolu a monitorovanie parametrov čistenia, vyhodnocovanie údajov a ostatné činnosti. Na základe projektovej dokumentácie je pre obsluhu potrebné zabezpečiť 3 zamestnancov. Mesačná mzda zamestnanca - je stanovená ako hrubá mzda vo výške 600 EUR/mes., ktorá je adekvátna danej pracovnej pozícii v regióne. Celkové mzdové náklady vrátane odvodov predstavujú **29 203 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 EUR. Vstupné údaje výpočtu boli získané na základe konzultácie s potenciálnym prevádzkovateľom kanalizácie. Celková výška výdavkov na spotrebu deratizačných prostriedkov predstavuje **500 EUR**.

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. Výdavky na údržbu šácht predstavujú **1 000 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 **10 000 EUR**. Ich výška je stanovená minimálnym percentuálnym podielom (cca 0,1%) 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 réžie pri podobných projektoch vo výške 10% z priamych nákladov. Pre výpočet sa použila 10% réžia v rovnakej výške

počas celého sledovaného referenčného obdobia. Ročné režijné výdavky prevádzkovateľa predstavujú **14 585 EUR**.

Nájomné z prevádzky majetku

Predstavuje výdavok prevádzkovateľa v zmysle prevádzkovej zmluvy uzavretej v súlade s Podmienkami pre prevádzkové a koncesné zmluvy v rámci OP KŽP, ktorý je hrazený 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 **18 %** z výšky ročného príjmu prevádzkovateľa zo stočného, čo predstavuje sumu **33 000 EUR**. Tieto výdavky nemajú vplyv na konsolidované peňažné toky projektu vzhľadom na to, že sú v nich zohľadnené zároveň aj príjmy žiadateľa spojené s týmto nájomom rovnakou sumou.

5.1 Výdavky žiadateľa

Poistenie majetku

Tento výdavok je vyčíslený na základe obdobných poistných vzťahov a tvorí 0,25% z hodnoty poisteného majetku obstaraného v projekte (12 636 642 EUR). Výška ročného poistenia je **31 500 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. Referenčné obdobie finančnej analýzy je stanovené Metodikou na vypracovanie finančnej analýzy a pre projekty tohto typu je 30 rokov. 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 vyrášaná 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. Ich obstarávacia cena sa premietla do nárastu celkovej zostatkovej hodnoty a následne ich amortizácia zostatkovú hodnotu postupne znižuje. 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 = $566\,963 \times 20 = 11\,339\,266$

Technologické zariadenia = $(108\,115 \times 12) + (54\,000 \times 12) = 1\,945\,376$

ZC = $13\,284\,642 - 11\,339\,266 - 1\,945\,376 = 0 \text{ EUR}$

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

V Banskej Bystrici, dňa 27.11.2015

.....
podpis štatutárneho orgánu žiadateľa

.....
podpis štatutárneho orgánu žiadateľa