



EURÓPSKA ÚNIA  
Európske štrukturálne  
a investičné fondy



## Textová časť finančnej analýzy

### Stručný popis projektu

Predmetom projektu **Aglomerácia Podbrezová – odkanalizovanie** je dobudovanie stokovej siete a ČOV v obci Podbrezová, v okrese Brezno. V súčasnosti je v predmetnom území kanalizácia vybudovaná čiastočne. V rámci projektu dôjde k vybudovaniu novej stokovej siete v miestnej časti Lopej, ktorá bude napojená na novovybudovanú ČOV Lopej. V miestnych častiach Skalica, Podbrezová (centrum obce) a Štiavnička bude len dobudovaná kanalizácia s napojením na existujúce 2 ČOV. Cieľom projektu je zlepšenie odvádzania a čistenia komunálnych odpadových vôd v aglomerácii Podbrezová.

V rámci projektu bude vybudovaných 11,752 km stokovej siete a jedna ČOV (Lopej). Časť novovybudovanej stokovej siete bude napojená na novú ČOV. V častiach, kde je kanalizácia čiastočne vybudovaná budú nové vetvy a zberače napojené na súčasné ČOV. Po skončení projektu bude celkovo napojených na verejnú kanalizáciu 3 828 EO, čo je zvýšenie o 941 EO oproti stavu pred realizáciou projektu. Očakávaný kvantifikovateľný dopad realizácie a zároveň merateľným ukazovateľom projektu je zvýšený počet obyvateľov so zlepšeným čistením komunálnych odpadových vôd na deklarovanej úrovni 941 EO, ktorí budú pripojení na novovybudovanú kanalizačnú sieť a ČOV.

Projekt bude realizovať Stredoslovenská vodárenská spoločnosť, a.s. Realizáciou projektu dôjde k výraznému zníženiu environmentálnych záťaží spôsobených vypúšťaním odpadových vôd do vodných tokov, ktorých odstraňovanie spôsobuje veľký tlak na verejné financie. V prípade nerealizácie projektu dôjde k neplneniu požiadaviek európskych právnych predpisov v predmetnej oblasti, čo môže byť postihnuté finančnými sankciami zo strany orgánov EÚ.

Ekonomický dopad realizácie projektu spočíva v znížení nákladov producentov OV spojených s nevhodnou a ekonomicky nákladnou likvidáciou komunálnych odpadových vôd zo žúmp 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 jestvujúcu infraštruktúru v aglomerácii Podbrezová.

## 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 hlavných aktivít 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 budú stavby skolaudované a uvedené do prevádzky. Koniec realizácie hlavných aktivít sa predpokladá 12/2020, kedy budú ukončené všetky práce na projekte. Podporné aktivity súvisiace so zabezpečením informovanosti budú prebiehať súbežne počas realizácie hlavných aktivít 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)

## Investičné výdavky

Investičné výdavky projektu tvoria výdavky na zabezpečenie realizácie hlavných aktivít a podpornej aktivity projektu. Výdavky, ktoré súvisia s realizáciou hlavných aktivít predstavujú priame výdavky a obsahujú výdavky: Stavebné práce, Projektová dokumentácia, Stavebný dozor, Odborný autorský dohľad a Rezervu na nepredvídané výdavky súvisiace so stavebnými prácami. Nepriame výdavky predstavujú výdavky na zabezpečenie informovania a publicity projektu, súvisia teda s realizáciou podporných aktivít. Jednotlivé výdavky a ich oprávnenosť boli posúdené 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 5 612 262,61 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	Celkové oprávnené výdavky bez DPH v EUR	DPH neoprávnená v EUR
Stavebné práce	5 254 957,98	1 050 991,60
Projektová dokumentácia	187 504,38	37 500,88
Stavebný dozor	31 529,75	6 305,95
Odborný autorský dohľad	5 476,55	1 095,31
<b>021 Stavby</b>	<b>5 479 468,66</b>	<b>1 095 893,73</b>
Rezerva na nepredvídané výdavky súvisiace so stavebnými prácami	131 373,95	26 274,79
<b>930 Rezerva na nepredvídané výdavky</b>	<b>131 373,95</b>	<b>26 274,79</b>
Dočasný pútač	920,00	-
Stála tabuľa	500,00	-
518 Ostatné služby	1420,00	-
<b>SPOLU</b>	<b>5 612 262,61</b>	<b>1 122 168,52</b>

## Stavebné práce

Tieto výdavky predstavujú výdavky na realizáciu 2 stavebných objektov a 3 prevádzkových súborov v rámci stavby kanalizácie a ČOV Podbrezová, ktoré budú realizované ako hlavné aktivity 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 na stavebné práce predstavuje sumu **5 254 957,98 EUR**.

## Projektová dokumentácia

V rozpočte projektu sú zahrnuté výdavky na vypracovanie projektovej dokumentácie (vo výške **187 504,38 EUR**). Vypracovanie realizačnej projektovej dokumentácie bude zabezpečené autorizovaným projektantom na základe zmluvného vzťahu. Výdavky na projektovú dokumentáciu v členení na jednotlivé časti PD a výdavky, ktoré budú vynaložené v rámci hlavných aktivít sú uvedené v Súhrnnom rozpočte stavby v rámci rozpočtu stavby na úrovni výkazu výmer potvrdeného podpisom a pečiatkou oprávnenej osoby (stavebný cenár/rozpočtár) nachádzajúceho sa v rámci Prílohy č. 10. Výdavky na projektovú dokumentáciu budú vynaložené v rámci hlavných aktivít.

## Stavebný dozor, Odborný autorský dohľad

Výdavok na stavebný dozor v rámci aktivity **Stoková sieť** je vo výške **28 243,82 EUR**, výdavok na stavebný dozor v rámci aktivity **Čistiareň odpadových vôd** je vo výške **3 285,93 EUR**. Dohromady tvorí výška výdavku pre obidve aktivity **31 529,75 EUR**, výška výdavku bola stanovená:

1. v súlade s platnými právnymi predpismi (prieskumom trhu, výsledná suma z prieskumu trhu bola 32 045,00 bez DPH),
2. rešpektujúc Príručku k oprávnenosti výdavkov pre dopytovo orientované projekty OP KŽP - Finančné a percentuálne limity (tzn. max. 0,6 % z celkových oprávnených výdavkov na stavebné práce).

Výdavok na odborný autorský dohľad bol stanovený ako 1,0 % celkových oprávnených výdavkov na stavebné práce podľa podrobného rozpočtu pre objekty SO 01, PS 01 a PS 02. Výška výdavku nepresahuje stanovené finančné limity. V rámci vedenia stavby bude ďalej potrebný Odborný autorský dohľad v hodnote **5 476,55 EUR**.

## Rezerva na nepredvídané výdavky

Rozpočet Projektu počíta s Rezervou na nepredvídané výdavky súvisiace so stavebnými prácami v hodnote **131 373,95 EUR** tj. do výšky **2,5%** Stavebných prác. Výdavok bol stanovený v súlade s Príručkou k oprávnenosti výdavkov pre dopytovo orientované projekty OP KŽP – Finančné a percentuálne limity.

## Ostatné služby

V rámci výdavkov na zabezpečenie podporných služieb akými sú výdavky na Dočasný pútač a Stálu tabuľu bola výška týchto výdavkov stanovená so zohľadnením stanoveného finančného limitu, celkovo sa jedná o oprávnený výdavok vo výške **1 420,00 EUR**.

## Zaradenie jednotlivých položiek investičných výdavkov do odpisových skupín

Obstaraný dlhodobý majetok v rámci projektu bude vlastníť žiadateľ. 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 (kanalizácia) a technologické zariadenia do 4. odpisovej skupiny s dobou odpisovania 12 rokov (ČOV).

Odpisová skupina	Doba odpisovania	Vstupná cena v EUR	Rok zaradenia do majetku	Ročný odpis
4	12 r.	547 655,43	2021	108 115
5	20 r.	4 707 302,55	2021	209 105

### 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 Čistiarne odpadových vôd. 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.

### 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.

### 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 €/m<sup>3</sup>** v roku 2014 stanovenou na základe rozhodnutia č. 0088/2014/V pre subjekt Stredoslovenská vodárenská prevádzková spoločnosť, a.s. Príjmy prevádzkovateľa zo stočného sú vo finančnej analýze stanovené v rámci kapacity **novovytvorených infraštruktúry** a vyčíslené na základe vstupných údajov o počte **novopripojených EO** na kanalizáciu a ČOV, špecifickej spotreby vody na obyvateľa a denného množstva odpadových vôd uvedených v hydrotechnických výpočtoch v rámci Prílohy 10 a Prílohy 14 Technické a environmentálne ukazovatele. Výsledok Príjmov prevádzkovateľa zo stočného je aplikovaný pre každý rok v rámci sledovaného referenčného obdobia, nakoľko uvažujeme so stálymi cenami.

Vstupné údaje výpočtu	Hodnota
Zvýšený počet EO pripojených na VK a ČOV	941
Množstvo odpadových vôd m <sup>3</sup> /r	48 085
Stočné v EUR/m <sup>3</sup> (bez DPH)	1,0983
Príjmy prevádzkovateľa zo stočného	52 812

Príjmy prevádzkovateľa zo stočného nevstupujú do peňažných tokov projektu plnej výšky, keďže sa projekt realizuje v **rámci existujúcej infraštruktúry** a je potrebné pomernú časť príjmov zo stočného použiť na **krytie nákladov existujúcej infraštruktúry**. Projekt nadväzuje na existujúcu kanalizačnú infraštruktúru, ktorú predstavujú existujúci kanalizačný zberač z aglomerácie Podbrezová napojený na ČOV Podbrezová, Skalica a existujúca ČOV Štiavnička, kde budú čistené odpadové vody z aglomerácie. Z tohto dôvodu príjmy projektu predstavujú **tržby zo stočného znížené o pomernú časť nákladov existujúcej infraštruktúry**.

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 existujúca kanalizačná infraštruktúra, ktorú predstavuje kanalizačný zberač z aglomerácie Podbrezová napojený na ČOV Podbrezová, Skalica a existujúca ČOV Štiavnička, kde budú čistené odpadové vody z aglomerácie. V tabuľkovej časti sú na základe hospodárskych údajov žiadateľa uvedené PN kanalizačného zberača a existujúcich ČOV (bez nájomného, odpisov a rezerv). Pomerná časť PN existujúcich ČOV pripadajúca na novovytvorenú kanalizáciu bola stanovená na základe podielu množstva OV odvedených novovytvorenou kanalizáciou do existujúcich ČOV a celkového množstva OV spracovávaných v ČOV po realizácii.

- Podiel= 48 085 m<sup>3</sup>/195 611 m<sup>3</sup>= **25%**

Úhradu pomernej časti nákladov existujúcej infraštruktúry vo výške **11 846 EUR** predstavujú PN existujúceho kanalizačného zberača v plnej výške a čiastočný podiel PN existujúcej ČOV.

#### Pomerná časť odpisov existujúcej infraštruktúry

Z hospodárskych údajov žiadateľa boli stanovené ročné účtovné odpisy pre existujúcu ČOV a kanalizačný zberač. Úhradu pomernej časti odpisov existujúcej infraštruktúry vo výške **218 EUR**

predstavujú ročné odpisy existujúceho kanalizačného zberača v plnej výške a ročné odpisy existujúcej ČOV.

### Pomerná časť primeraného zisku

Výška primeraného zisku za odvádzanie a čistenie odpadovej vody predstavuje 0,07 €/m<sup>3</sup>. 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 prevádzkových výdavkov, odpisov a primeraného zisku pripadajúceho na existujúcu infraštruktúru predstavujú príjem projektu v jednotlivých rokoch posudzovaného obdobia. Ukončenie realizácie stavby je naplánované v 12/2019. Prvé príjmy projektu sú vo finančnej analýze zohľadnené v roku 2021 po ukončení skúšobnej prevádzky (rovnako ako aj prevádzkové výdavky) nasledovné:

Príjmy prevádzkovateľa zo stočného	52 812,00 EUR
Príjmy prevádzkovateľa po znížení	40 252,44 EUR
Príjmy vlastníka (nájom majetku)	9 000,00 EUR
<b>SPOLU</b>	<b>49 252,44 EUR</b>

## Výdavky na prevádzku

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 **9 000 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.

### 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. Všetky prevádzkové výdavky je potrebné vynaložiť počas celého referenčného obdobia na zabezpečenie ekonomicky udržateľnej prevádzky kanalizácie. 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 projektami 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.

### Výdavky prevádzkovateľa

Výdavky prevádzkovateľa súvisia so zabezpečením prevádzky kanalizácie 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 stokovej siete

#### Spotreba materiálu

Spotreba materiálu vstupuje do výdavkov na prevádzku stokovej siete z pohľadu objemu potrebných finančných prostriedkov len okrajovo – až zanedbateľne, nakoľko potreba chemických čistení deratizačnými prostriedkami je u stokovej siete naprojektovanej pre menej než 10 000 obyvateľov v podstate nepatrná. Finančná analýza s týmto výdavkom počíta v rámci výdavkov na údržbu.

#### Bežná údržba šácht

Tieto výdavky súvisia so zabezpečením pravidelnej kontroly a čistenia kanalizačných šácht od hrubých nánosov. Výdavky sú stanovené na základe doterajších výdavkov na údržbu a čistenie šácht z hospodárskych údajov prevádzkovateľa. Výdavky na údržbu šácht predstavujú **660 EUR** ročne.

#### Spotreba el. energie

Odpadové vody na novovybudovaných vetvách kanalizácie budú prečerpávané na 5 čerpacích staniciach v časti Lopej a 3 čerpacích staniciach v časti Podbrezová. Podľa technickej špecifikácie čerpadiel uvedenej v projektovej dokumentácii a celkového požadovaného príkonu v kW s odhadovanou 20% dennou dobou prevádzky, vieme ročnú spotrebu energie na prečerpávanie – 30 572 kWh. Priemerná cena elektrickej energie vrátane všetkých poplatkov (silová energia plus distribúcia), resp. jednotkové náklady na 1 kWh sú výške 0,1398 €/kWh a boli stanovené internetovým prieskumom trhu cenníkov dodávateľov v regióne Banskobystrického kraja. Celkové ročné náklady na elektrickú energiu predstavujú **4 274 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 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 18 % z výšky ročného príjmu prevádzkovateľa zo stočného, čo predstavuje sumu **9 000 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.

### Správna réžia prevádzkovateľa

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 15% z priamych nákladov. Pre výpočet sa použila **15%** réžia v rovnakej výške počas celého sledovaného referenčného obdobia. Ročné režijné výdavky prevádzkovateľa predstavujú **3 694 EUR**.

## Výdavky na prevádzku čistiarne odpadových vôd

### 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 58 045 kWh. Priemerná cena elektrickej energie vrátane všetkých poplatkov (silová energia plus distribúcia), resp. jednotkové náklady na 1 kWh sú výške 0,1398 €/kWh a boli stanovené internetovým prieskumom trhu cien dodávateľov v regióne Banskobystrického kraja. Celkové ročné náklady ČOV na elektrickú energiu predstavujú **8 115 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 vo výške **500 EUR** ročne na základe odborného odhadu a doterajších skúseností. 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

Projektová dokumentácia určuje ročný objem kalu, ktorý je potrebný v rámci správneho fungovania čistiarne odpadových vôd likvidovať – 140 m<sup>3</sup>, spolu s odkonzultovanou cenou s potencionálnym prevádzkovateľom 3EUR/m<sup>3</sup> (za odvoz a spracovanie kalu) vychádzajú výdavky na likvidáciu kalu vo výške **420 EUR** ročne. V rámci mechanického predčistenia dochádza k zachytávaniu pevných častíc, ktoré je potrebné likvidovať. Podľa projektovej dokumentácie sa v rámci mechanického predčistenia zachytí ročne 2 m<sup>3</sup> ton zhrabkov. Vyprané a vylisované zhrabky budú sústreďované do kontajnerov a po naplnení vyvážané na skládku odpadov v rámci regiónu. Cena za odvoz a spracovanie zhrabkov je stanovená podľa konzultácie s potencionálnym prevádzkovateľom na 15 EUR/t. Ročné náklady na likvidáciu zhrabkov sú **29 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 m<sup>3</sup> 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 a doterajších skúseností je pre obsluhu potrebné zabezpečiť plné 4 hodiny týždenne, počas ktorých sa zamestnanec bude venovať výhradne kontrole a údržbe ČOV v rámci projektu. Mesačná mzda zamestnanca - je stanovená ako hrubá mzda vo výške 795 EUR/mes., ktorá je adekvátna danej pracovnej pozícii v regióne. Celková cena práce vychádza na **129 EUR ročne**.



## 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 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 18 % z výšky ročného príjmu prevádzkovateľa zo stočného, čo predstavuje sumu **9 000 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.

## Výdavky žiadateľa

### Poistenie majetku

Tento výdavok je vyčíslený na základe obdobných poistných vzťahov a po konzultácii s viacerými spoločnosťami pôsobiacimi na trhu poisťovní a tvorí 0,15% z hodnoty poisteného majetku obstaraného v projekte. Výška ročného poistenia je **7 882 EUR**.

## 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 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. 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 =  $(4\,707\,303 \times 20) / 20 = 4\,707\,303$
- Technologické zariadenia =  $(547\,655 \times 12) / 12 + (500\,000 \times 12) / 12 = 1\,047\,655,00$
- **ZC = 5 754 958 – 5 754 958 = 0 EUR**

## Zabezpečenie spolufinancovania projektu a finančné zabezpečenie udržateľnosti projektu

Z finančnej analýzy vyplýva financovanie projektu z fondov EU a ŠR vo výške 90 % a vo výške 10 % zo vlastných zdrojov spoločnosti Stredoslovenská vodárenská spoločnosť, a.s..

Príjmy z prevádzky v každom roku prevyšujú výdavky na prevádzku. Financovanie záporných peňažných tokov, ktoré sú len v r. 2033 vyplývajú z potreby obnovy zariadenia s kratšou životnosťou,

ktoré však môžu byť rozvrhnuté do viacerých rokov podľa potreby, zabezpečí žiadateľ z vlastných zdrojov, v rámci dotácie z inej svojej podnikateľskej činnosti.

V Banskej Bystrici dňa 26.2.2016

.....  
Ing. Jozef Hegeduš, podpredseda predstavenstva

.....  
Ing. Marek Žabka, člen predstavenstva