



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 v súčasnosti zabezpečuje odvádzanie a čistenie komunálnych odpadových vôd v meste Prievidza a okolitých obciach. Aglomerácia Nedožery- Brezany sa nachádza severne od mesta Prievidza a zahŕňa obce Nedožery-Brezany, Lazany a Poruba kde žije 5 058 obyvateľov. V uvedených obciach nie je vybudovaná stoková sieť ani riešené čistenie odpadových vôd, ktoré sú likvidované prostredníctvom septikov, žump, trativodov a pod. Cieľom projektu je zabezpečiť vyhovujúci spôsob odvádzania odpadových vôd v aglomerácii Nedožery-Brezany, ktorá je podľa prílohy č. 7 výzvy OPKZP-PO1-SC121/122-2015 zaradená medzi oprávnené aglomerácie nad 2000 EO. V súčasnosti je veľkosť aglomerácie 5 058 ekvivalentných obyvateľov. Výsledkom projektu je vybudovanie gravitačnej splaškovej kanalizácie s výtlačným potrubím v obciach Nedožery-Brezany, Lazany a Poruba v celkovej dĺžke 26,659 km. Komunálne odpadové vody z aglomerácie budú odvedené do existujúcej ČOV v meste Prievidza, ktorá je v súlade s požiadavkami smernice Rady 91/271/EHS o čistení komunálnych odpadových vôd. Vybudovaním kanalizačnej siete sa vytvoria podmienky pre požadované odvedenie odpadových vôd od 4 497 EO, čím sa dosiahne sa napojenosť obyvateľov na verejnú kanalizáciu v celej aglomerácii na úrovni 88,91% a následne čistenie komunálnych odpadových vôd v súlade s požiadavkami právnych predpisov SR vyplývajúcich zo smernice Rady 91/271/EHS o čistení komunálnych odpadových vôd. Dosiahnutie očakávaných výsledkov projektu sa zabezpečí prostredníctvom realizácie hlavnej a podpornej aktivity. Na dosiahnutie projektového cieľa a výsledkov projektu je navrhnutá nasledujúca hlavná aktivita:

#### Aktivita - **Vybudovanie splaškovej kanalizácie v aglomerácii Nedožery-Brezany**

|                                                                  |           |
|------------------------------------------------------------------|-----------|
| Dĺžka novovybudovaných kanalizačných sietí (bez kanal. prípojek) | 26,659 km |
| z toho: dĺžka gravitačnej stokovej siete                         | 26,659 km |

Počet čerpacích staníc 3 ks

Očakávaný kvantifikovateľný dopad realizácie a zároveň merateľným ukazovateľom projektu je zvýšený počet obyvateľov so zlepšeným čistením komunálnych odpadových vôd na deklarovanej úrovni 4 497 EO, ktorí budú pripojení na novovybudovanú kanalizačnú sieť. 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 do mesta Prievidza. 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, ktorú predstavujú existujúci kanalizačný zberač z aglomerácie Nedožery- Brezany napojený na ČOV Prievidza a existujúca ČOV Prievidza, kde budú čistené odpadové vody z aglomerácie.

## 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 40 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 neuvažuje so skúšobnou prevádzkou a stavba bude skolaudovaná a uvedená do prevádzky. Koniec realizácie hlavnej aktivity sa predpokladá 12/2019, 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 – 12/2019. 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 – 12/2019 (3,33 rokov)
- Referenčné obdobie prevádzky - 01/2020 – 12/2049 (30 rokov)
- Časový horizont finančnej analýzy projektu - 09/2016 - 12/2049 (33,33 rokov)

## 3 Investičné výdavky

Investičné výdavky projektu tvoria výdavky na zabezpečenie realizácie hlavnej aktivity a podporných aktivít projektu. Výdavky súvisiace s realizáciou hlavnej aktivity 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. Nepriame výdavky tvoria výdavky zabezpečenie informovania a komunikácie projektu a súvisia s realizáciou podporných aktivít. 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 **13 225 369,07 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 | DPH neoprávnená     |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------|
| Stavebné práce                                                  | 12 149 473,00                     | 2 429 894,60        |
| Projektová dokumentácia                                         | 697 842,40                        | 139 568,48          |
| Stavebný dozor                                                  | 72 896,84                         | 14 579,37           |
| <b>021 Stavby</b>                                               | <b>12 920 212,24</b>              |                     |
| Rezerva na nepredvídané výdavky súvisiace so stavebnými prácami | 303 736,83                        | 60 747,36           |
| <b>930 Rezerva na nepredvídané výdavky</b>                      | <b>303 736,83</b>                 |                     |
| Dočasný pútač                                                   | 920,00                            | -                   |
| Stála tabuľa                                                    | 500,00                            | -                   |
| <b>518 Ostatné služby</b>                                       | <b>1420,00</b>                    |                     |
| <b>SPOLU:</b>                                                   | <b>13 225 369,07</b>              | <b>2 644 789,81</b> |

Tabuľka 1 Celkový rozpočet projektu

### 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 Nedožery-Brezany - kanalizácia, ktorá bude realizovaná v rámci hlavnej 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 **12 149 473,00 EUR**.

| Hlavná aktivita                                                   | Stavebné objekty     | Prevádzkové súbory | Celkové oprávnené výdavky bez DPH |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|-----------------------------------|
| Vybudovanie splaškovej kanalizácie v aglomerácii Nedožery-Brezany | 12 063 873,00        | 85 600,00          | 12 149 473,00                     |
| <b>Rozpočet stavby celkom</b>                                     | <b>12 063 873,00</b> | <b>85 600,00</b>   | <b>12 149 473,00</b>              |

Tabuľka 2 Rozpočet stavby

#### Projektová dokumentácia ( 021 Stavby):

V rozpočte projektu sú zahrnuté výdavky na vypracovanie projektovej dokumentácie vo výške **697 842,40 EUR**. Vypracovanie projektovej dokumentácie bude zabezpečené autorizovaným projektantom na základe zmluvy o dielo uzavretej s úspešným uchádzačom vybraným v procese VO, ktoré je vyhlásené a bude ukončené po schválení ŽoNFP. Výdavky na projektovú dokumentáciu 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. Výdavky na projektovú dokumentáciu budú vynaložené v rámci hlavnej aktivity projektu „Vybudovanie splaškovej kanalizácie v aglomerácii Nedožery-Brezany“. Rozsah projektovej dokumentácie uvádza nasledujúca tabuľka.

| Projektová dokumentácia                                                                                                   | Oprávnené výdavky bez DPH |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Dokumentácia pre realizáciu stavby a jej odsúhlasenie, vrátane zmien a doplnkov                                           | 222 380,00                |
| Geodetické práce vrátane geodetického elaborátu porealizačného zamerania, geometrických plánov pre trvalé a líniové časti | 85 000,00                 |
| Plán organizácie výstavby                                                                                                 | 45 000,00                 |
| Dokumentácia skutočného vyhotovenia                                                                                       | 46 286,40                 |
| Archeologický prieskum                                                                                                    | 190 000,00                |
| Prevádzkové a manipulačné poriadky                                                                                        | 109 176,00                |
| <b>Celkové výdavky na projektovú dokumentáciu</b>                                                                         | <b>697 842,40</b>         |

Tabuľka 3 Výdavky na projektovú dokumentáciu

#### Stavebný dozor ( 021 Stavby):

V rámci realizácie hlavnej aktivity 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 a bude ukončené po schválení ŽoNFP. Celková výška výdavku predstavuje **72 896,84 EUR**. Výška výdavku na stavebný dozor bola stanovená na základe predloženého záznamu z vyhodnotenia prieskumu trhu (Príloha 11). Výška výdavku nepresahuje stanovené finančné limity.

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 **303 736,83 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 1 ks dočasný pútač a 1 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                                   | 1           | 920             | 920,00         |
| Stála tabuľa                                    | 1           | 500             | 500,00         |
| <b>Spolu výdavky informovanie a komunikácia</b> |             |                 | <b>1420,00</b> |

Tabuľka 4 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 2020 po skolaudovaní stavby a jej uvedení 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         | 85 600,00     | 2020                     | 7 133       |
| 5                | 20 rokov         | 12 063 873,00 | 2020                     | 603 194     |

Tabuľka 5 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 čerpacích staníc. Technologické zariadenia sú prevádzkované a udržiavané na základe

prevádzkového poriadku a návodov na obsluhu a údržbu jednotlivých strojov a prístrojov. Priemerná životnosť technológie 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 obnovou technológie po 12 rokoch v roku 2032 vo výške 85 600 €. 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 hrazené 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 €/m<sup>3</sup> v roku 2014 stanovenou na základe rozhodnutia č. 0088/2014/V<sup>1</sup> pre subjekt Stredoslovenská vodárenská prevádzková spoločnosť, a.s., ktorá prevádzkuje kanalizáciu v meste Prievidza. **Príjmy prevádzkovateľa zo stočného** sú vo finančnej analýze stanovené v rámci kapacity novovybudovanej infraštruktúry a vyčíslené na základe vstupných údajov o počte novopripojených EO na kanalizáciu, 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.

| Vstupné údaje výpočtu                                         | M.J.               | Hodnota           |
|---------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Zvýšený počet obyvateľov so zlepšeným čistením komunálnych OV | EO                 | 4 497             |
| Špecifická spotreba vody obyvateľstva                         | l/EO/d             | 151,84            |
| Denné množstvo odpadových vôd                                 | m <sup>3</sup> /d  | 682,83            |
| Množstvo vyfakturovaných odpadových vôd                       | m <sup>3</sup> /r  | 249 230,94        |
| Cena stočného                                                 | EUR/m <sup>3</sup> | 1,0983            |
| <b>Výška ročného príjmu zo stočného</b>                       | <b>EUR</b>         | <b>273 730,34</b> |

<sup>1</sup> [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)

Tabuľka 6 Výpočet ročného príjmu zo stočného

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 Nedožery- Brezany napojený na ČOV Prievidza a existujúca ČOV Prievidza, kde budú čistené odpadové vody z aglomerácie. Z tohto dôvodu príjmy projektu predstavujú tržby zo stočného znížené o pomernú časť nákladov existujúcej infraštruktúry (existujúci kanalizačný zberač a existujúca ČOV Prievidza).

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 Nedožery- Brezany napojený na ČOV Prievidza a existujúca ČOV Prievidza, kde budú čistené odpadové vody z aglomerácie. V tabuľkovej časti sú na základe hospodárskych údajov žiadateľa uvedené PN kanalizačného zberača a ČOV Prievidza (bez nájomného, odpisov a rezerv). Pomerná časť PN existujúcej ČOV pripadajúca na novovybudovanú kanalizáciu bola stanovená na základe podielu množstva OV odvedených novovybudovanou kanalizáciou do ČOV Prievidza a celkového množstva OV spracovávaných v ČOV po realizácii.

Podiel =  $249\,231\text{m}^3 / 5\,635\,000 = 4\%$

Úhradu pomernej časti nákladov existujúcej infraštruktúry vo výške 57 017,64 EUR predstavujú PN existujúceho kanalizačného zberača v plnej výške a podiel 4% z PN existujúcej ČOV Prievidza.

#### 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 23 317,18 EUR predstavujú ročné odpisy existujúceho kanalizačného zberača v plnej výške a podiel 4% z ročných odpisov existujúcej ČOV Prievidza.

#### 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 =  $(\text{PN} + \text{odpisy exist. Inf.} / \text{PN} + \text{odpisy exist. Inf.} + \text{PN} + \text{odpisy novej inf.})$

#### 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 2020 po ukončení realizácie projektu (rovnako ako aj prevádzkové výdavky).

| Vstupné údaje výpočtu                                                   | M.J.       | Hodnota 2020      |
|-------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------|
| Výška ročného príjmu zo stočného pred znížením                          | EUR        | 273 730,34        |
| úhrada pomernej časti prevádzkových výdavkov existujúcej infraštruktúry | EUR        | - 57 017,64       |
| úhrada pomernej časti odpisov existujúcej infraštruktúry                | EUR        | -23 317,18        |
| úhrada pomernej časti primeraného zisku z existujúcej infraštruktúry    | EUR        | -9 732,58         |
| <b>Výška ročného príjmu zo stočného po znížení</b>                      | <b>EUR</b> | <b>183 662,93</b> |

Tabuľka 7 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 **18 %** z výšky ročného príjmu prevádzkovateľa zo stočného, čo predstavuje sumu **50 000 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. 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

Výdavky na nákup deratizačných prostriedkov boli stanovené odborným odhadom množstva 400 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 **2 000 €/rok**.

##### Bežná údržba šácht

Tieto výdavky súvisia so zabezpečením pravidelnej kontroly a čistenia kanalizačných šácht od hrubých nánosov. Výdavky sú stanovené kalkuláciou nákladov na údržbu 721 šácht v jednotkovej cene 2 €/ 1 šachtu (ekvivalent hod. sadzby) s periodicitou údržby 2 x ročne. Výdavky na údržbu šácht predstavujú **2 884 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 **36 448 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.

**Spotreba el. energie**

Odpadové vody na novovybudovaných vetvách kanalizácie budú prečerpávané na 3 čerpacích staniciach. Podľa technickej špecifikácie čerpadiel uvedenej v projektovej dokumentácii bude priemerný príkon 1 ČS 7,5 kW s dennou dobou prevádzky 12h, čo predstavuje ročnú spotrebu energie na prečerpávanie 98 550 kWh. Priemerná cena elektrickej energie vrátane všetkých poplatkov (silová energia plus distribúcia), resp. jednotkové náklady na 1 kWh sú výške 0,1421 €/kWh a boli stanovené internetovým prieskumom trhu cenníkov dodávateľov v regióne Trenčianskeho kraja. Celkové ročné náklady na elektrickú energiu predstavujú **14 003 €**.

**Priame mzdy vrátane odvodov**

Mzdové náklady budú určené pre odmeny zamestnancov, ktorí budú zabezpečovať prevádzkyschopnosť novovybudovanej kanalizácie, jej údržbu, čistenie kanalizačných šácht, kontrolu prevádzky čerpacích staníc a ostatné činnosti. Na základe projektovej dokumentácie je pre obsluhu potrebné zabezpečiť 5 zamestnancov. Mesačná mzda zamestnanca - je stanovená ako hrubá mzda vo výške 800 EUR/mes., ktorá je adekvátna danej pracovnej pozícii v regióne.

Odvody zamestnávateľa - činia 16 896 € (35,2%)

Celkové priame mzdy pre 5 zamestnancov vrátane odvodov predstavujú **64 896 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 **50 000 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 10% z priamych nákladov. Pre výpočet sa použila 10% réžia v rovnakej výške počas celého sledovaného referenčného obdobia. Ročné režijné výdavky prevádzkovateľa predstavujú **17 023 EUR**.

**5.1 Výdavky žiadateľa****Poistenie majetku**

Tento výdavok je vyčíslený na základe obdobných poistných vzťahov a tvorí 0,35% z hodnoty poisteného majetku obstaraného v projekte (12 149 473 €). Výška ročného poistenia je **42 523 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 2049. 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 =  $(12\,063\,873 \times 20) / 20 = 12\,063\,873$

Technologické zariadenia =  $(85\,600 \times 12) / 12 + (85\,600 \times 12) / 12 = 171\,200$

ZC =  $12\,235\,073 - 12\,235\,073 = 0$  EUR

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

| Životnosť majetku | Odpisová skupina | Obstarávací 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                | 85 600            | 1                          | 85 600                      | 171 200                        | 14 267            | 171 200                         | 0                  |
| 20                | 5                | 12 063 873        | -                          | 0                           | 12 063 873                     | 603 194           | 12 063 873                      | 0                  |
| <b>Spolu</b>      |                  | <b>12 149 473</b> | <b>-</b>                   | <b>85 600</b>               | <b>12 235 073</b>              | <b>617 460</b>    | <b>12 235 073</b>               | <b>0</b>           |

Tabuľka 8 Stanovenie zostatkovej ceny

V Banskej Bystrici, dňa 28.9.2015

.....  
Ing. Jozef Hegeduš, podpredseda predstavenstva a.s.

.....  
Ing. Marek Žabka, člen predstavenstva a.s.