

Textová časť finančnej analýzy – Valaská Belá

1 Stručný popis projektu

Investorom projektu a zároveň žiadateľom o NFP je Stredoslovenská vodárenská spoločnosť, a.s., ktorá je vlastníkom verejných vodovodov a zabezpečuje dodávku pitnej vody.

Predmetom projektu je rekonštrukcia časti verejného vodovodu v obci Valaská Belá, a to prírodného potrubia z vodného zdroja do vodojemu v centre obce a časti príslušného rozvodného potrubia.

V rámci jednej hlavnej aktivity projektu „Rekonštrukcia verejného vodovodu“, bude zrealizovaná rekonštrukcia prírodného potrubia a časti rozvodného potrubia v dĺžke 4 924 m. Zvýšený počet obyvateľov so zlepšenou dodávkou pitnej vody je 1 978 obyvateľov.

Rekonštrukciou verejného vodovodu a zlepšením jeho parametrov sa zabezpečí významné zníženie strát vo vodovodnej sieti, bezproblémová a plynulá dodávka pitnej vody pre takmer celú obec a vyriešenie všetkých problémov, ako sú:

- praskanie potrubia a veľmi časté poruchy na potrubí,
- zaplavovanie súkromných záhrad v prípade poruchy na potrubí,
- spôsobenie škôd súkromným vlastníkom záhrad a pozemkov,
- výpadky v plynulosti dodávok pitnej vody pre obec,
- znížená hospodárnosť prevádzky potrubí, nevhodné využívaniu vodných zdrojov,
- nevhodné trasovanie potrubia vedúce po súkromných pozemkoch a viackrát križujúce potok sťažuje prístupnosť k potrubiu.

Bude zabezpečená dodávka pitnej vody pre obyvateľov v dostatočných množstvách a požadovanej kvalite, čo významne prispeje k zlepšeniu kvality ich života, zlepšeniu životných podmienok obyvateľov.

Ekonomická udržateľnosť bude zabezpečená počas celej doby životnosti investície a referenčného obdobia projektu v období 30 rokov prostredníctvom príjmov pochádzajúcich z poplatkov za výrobu a dodávku pitnej vody (vodné). Financovanie záporných peňažných tokov v jednotlivých rokoch zabezpečí žiadateľ z iných činností, resp. z prevádzky iných častí vodovodnej a kanalizačnej infraštruktúry.

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 dodávkou pitnej vody 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, vzhľadom k metodike pre vypracovanie FA pre projekty realizované v rámci existujúcej infraštruktúry, kedy do výpočtu vstupuje len tá časť čistého príjmu, ktorá bola dosiahnutá v dôsledku realizácie projektu, však vplyv existujúcej

infraštruktúry nie je zohľadnený, keďže projekt rieši len rekonštrukciu potrubí a nedochádza k rozširovaniu vodovodnej siete o ďalšie vetvy a napájanie nových odberateľov.

2 Stanovenie časového horizontu finančnej analýzy

Časový horizont finančnej analýzy predstavuje obdobie, počas ktorého sú sledované a vyhodnotené peňažné toky projektu. Zohľadňujeme pritom metodické usmernenie k tvorbe finančných analýz, podľa ktorého sa v prípade projektov s celkovými oprávnenými výdavkami nad 1 mil. eur definuje referenčné obdobie v rozsahu 30 rokov. Na základe uvedenej skutočnosti figuruje v predloženej analýze obdobie realizácie projektu a následné referenčné obdobie.

Hlavná aktivita projektu **Vybudovanie verejného vodovodu** bude realizovaná v dvoch etapách:

I. etapa: 08 – 9/2018 – Spracovanie projektovej dokumentácie

II. etapa: 03/2019 – 12/2020 – Realizácia stavebných prác

Začiatok realizácie hlavnej aktivity **Rekonštrukcia verejného vodovodu** je stanovený na august **2017** a súvisí s vypracovaním realizačnej projektovej dokumentácie. Koniec realizácie hlavnej aktivity sa predpokladá najneskôr v **decembri 2020**, kedy budú ukončené všetky práce na projekte. Podporné aktivity súvisiace s riadením projektu a zabezpečením informovanosti budú realizované v rovnakom období, povinná publicita projektu bude zabezpečená v súlade s Manuálom pre informovanie a komunikáciu.

Realizácia aktivít projektu – **08/2017 – 12/2020 (41 mesiacov)**.

Referenčné obdobie prevádzky – **30 rokov**.

Časový horizont finančnej analýzy: **2017-2046**.

3 Investičné výdavky

Investičné výdavky projektu tvoria výdavky na zabezpečenie realizácie hlavnej aktivity. Sú priamymi výdavkami a zahŕňajú výdavky na stavebné práce nevyhnutné na rekonštrukciu potrubí a stavebný dozor a realizačnú PD. V rámci oprávnených výdavkov uvažujeme aj o rezerve na nepredvídané výdavky súvisiace so stavebnými prácami. Oprávnenosť jednotlivých investičných výdavkov bola posúdená v súlade s:

- Príručkou pre žiadateľa o nenávratný finančný príspevok v rámci 19. výzvy na predkladanie žiadostí o NFP s kódom: IROP-PO4-SC421-2017-19,
- Prílohou č. 5 výzvy - Zoznam oprávnených výdavkov k výzve na predkladanie ŽoNFP č. IROP-PO4-SC421-2017-19.
- Stanovenými hodnotami referenčných hodnôt resp. limitmi pre vybrané výdavky projektu.

Neoprávnené výdavky sú vyčíslené samostatne a súvisia prekročením stanovených limitov v rámci oprávnenosti výdavkov.

Celková výška oprávnených výdavkov projektu, ktoré bezprostredne súvisia s realizáciou projektu predstavuje sumu **1 292 340,95 Eur**.

Žiadateľ je platiteľom DPH. V prípade fakturácie dodania stavebných prác podľa § 69 ods. 12 písm. j) zákona č. 222/2004 Z.z. o DPH v znení neskorších predpisov dochádza k prenosu daňovej

povinnosti z dodávateľa (platiteľa) na príjemcu (platiteľa). Preto DPH nie je súčasťou oprávnených výdavkov a všetky výdavky sú uvádzané bez DPH.

Názov výdavku	Oprávnené výdavky bez DPH	Neoprávnené výdavky bez DPH
Stavebné práce	1 224 746,95	0,00
Projektová dokumentácia	11 250,00	4 100,00
Stavebný dozor	22 044,60	3 506,00
021 Stavby	1 261 740,95	7 606,00
930 Rezerva na nepredvídané výdavky	30 600,00	0,00
930 Rezerva na nepredvídané výdavky	30 600,00	0,00
SPOLU:	1 292 340,95	7 606,00

Rozpis výdavkov projektu (021 Stavby) podľa času ich vzniku

Obdobie – rok	Oprávnené výdavky bez DPH	Neoprávnené výdavky bez DPH
2017	12 500,00	4 100,00
2018	0,00	0,00
2019	624 620,48	1 753,00
2020	624 620,48	1 753,00
SPOLU:	1 261 740,95	7 606,00

Rozpis výdavkov projektu (930 Rezerva na nepredvídané výdavky) podľa času ich vzniku

Obdobie – rok	Oprávnené výdavky bez DPH	Neoprávnené výdavky bez DPH
2017	0,00	0,00
2018	0,00	0,00
2019	15 300,00	0,00
2020	15 300,00	0,00
SPOLU:	30 600,00	0,00

3.1 Opis priamych oprávnených výdavkov projektu

021 Stavby:

Uvedené výdavky sa viažu na jednu hlavnú aktivitu **Rekonštrukcia verejného vodovodu**. Výška výdavkov bola stanovená na základe podrobného rozpočtu stavby spracovaného INGP&K, s.r.o. a potvrdeného autorizovanou osobou.

Výdavky na stavebný dozor sú určené na základe prieskumu trhu, výdavky na spracovanie realizačnej dokumentácie vyplývajú z uzavretej zmluvy. Zohľadnené sú max. limity výdavkov v zmysle Prílohy č.5 výzvy.

Celková výška oprávnených výdavkov predstavuje sumu **1 261 740,95 Eur**.

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

V rozpočte projektu je zahrnutá aj rezerva v podiele nižšom ako 2,5 % z celkových oprávnených výdavkov na stavebné práce ako oprávnený náklad v zmysle Prílohy č.5 výzvy: Zoznam oprávnených výdavkov k výzve na predkladanie ŽoNFP č. IROP-PO4-SC421-2017-19.

Výška rezervy na stavebné práce je stanovená v súhrnom objeme **30 600,00 Eur**, ktorú v plnej výške zaradíme medzi oprávnené výdavky.

3.2 Obnova zariadení s kratšou dobou životnosti

Projekt nezahŕňa náklady na obnovu zariadení s kratšou dobou životnosti.

4 Príjmy z prevádzky

Predkladaný projekt predstavuje investíciu do oblasti skvalitnenia dodávok pitnej vody obyvateľstvu - konečným spotrebiteľom.

Patrí k projektom, ktoré vytvárajú príjem, pretože zahŕňa investíciu do infraštruktúry, ktorej používanie je spoplatnené a priamo uhradené užívateľmi. V prípade príjmov ide o projekt, ktorý stotožňujeme s príjmami od obyvateľov za dodávku pitnej vody v zmysle stanoveného cenníka. Vychádzame pri tom z preddefinovaných cien vodného, ktoré sú dlhodobu fixované. Aktuálna sadzba vodného je v prípade Stredoslovenskej vodárenskej prevádzkovej spoločnosti, a.s. na úrovni 1,2010 Eur/m³, uvedený cenový výmer je platný do 31.12.2021.

Vzhľadom na dlhodobý trend predikujeme do budúcnosti cenový rast na úrovni 3 % každých 5 rokov.

Ďalším faktorom ovplyvňujúcim príjmy je celkové množstvo spotrebovanej pitnej vody. Nakoľko ide o rekonštrukciu existujúceho prírodného potrubia a časti rozvodného potrubia na trase, v projekte nedochádza k navýšeniu spotreby vody v dôsledku realizácie projektu. Príjmy za vodné „bez projektu“ a „s projektom“ sú preto na rovnakej úrovni. Z hľadiska časového vývoja neuvažujeme s nárastom spotreby vody, nakoľko i s ohľadom na dlhodobý vývoj predpokladáme hospodárne správanie obyvateľov, ktoré bude stabilizovať spotrebu vody max. na súčasnej dosiahnutej úrovni. Súčasnú spotrebu/Predané množstvo vody v m³ sme vyrátali z počtu napojených obyvateľov (vychádzame z merateľného ukazovateľa projektu – zvýšený počet obyvateľov so zlepšenou dodávkou pitnej vody) a priemernej spotreby 76,13 l/o/deň pre okres Prievidza (podľa údajov prevádzkovateľa).

Počet obyvateľov a predané množstvo vody v m³ je počas celého referenčného obdobia nemenná.

Ročný príjem počítame na základe kalkulačného vzorca:

Cena vodného (na základe cenového výmeru) x celkové množstvo spotrebovanej vody.

Predikovaná cena vodného

Obdobie (roky)	Cena (v Eur/m ³)
2017 - 2021	1,2010
2022 - 2026	1,2370
2027 - 2031	1,2741
2032 - 2036	1,3124

2037 - 2041	1,3517
2042 - 2046	1,3923

Vypočítané množstvo potreby vody

Počet pripojených obyvateľov x 76,13 l x 365
 $1978 \times 76,13 \times 365 = 54\,963\,576 \text{ l} = \mathbf{54\,964 \text{ m}^3}$

5 Výdavky na prevádzku

Vzhľadom na charakter projektu vychádzame zo štruktúry nákladových položiek poskytnutých prevádzkovateľom za posledné roky. Ide o:

- Opravy a údržba
- Iné (poistenie a ostatné prevádzkové náklady)

U oboch typov výdavkov uvádzame náklady v časti „Bez projektu“ a v časti „S projektom“.

Do skupiny výdavkov opravy a údržba zaraďujeme len vyčlenené opravy prírodného potrubia do vodojemu u Lapšov (predmet projektu).

„Bez projektu“: V r. 2017 predstavujú aktuálne náklady na základe podkladov prevádzkovateľa, pre rok 2018 predstavuje odhad priemernú hodnotu na opravy porúch za roky 2015-2017, pričom v nasledujúcich rokoch od r. 2019 počítame s 10 %-tným medziročným navýšením nákladov v dôsledku celkového stavu a opotrebovania potrubia.

„S projektom“: V r. 2017 – 2020 (počas realizácie projektu) výdavky kopírujú hodnoty „Bez projektu“. Následne počas prvých štyroch rokoch po spustení do prevádzky (od r. 2021) uvažujeme o nulových výdavkoch, v ďalších rokoch budú nutné určité výdavky na pravidelnú údržbu, ktoré na základe skúseností odhadujeme nasledovne:

- N+1 až N+4: 0 Eur/rok
- N+5 až N+9 paušálny výdavok 500 Eur/rok
- N+10 až koniec: paušálny výdavok 1 000 Eur/rok

Pričom N je rok ukončenia realizácie projektu čiže 2020.

Do skupiny iné výdavky zaraďujeme:

- Poistenie, ktoré je vo výške 0,2 % z celkových investičných výdavkov bez rezervy a DPH - zaradené len v časti „S projektom“
- Ostatné prevádzkové náklady na vodovod vo V. Belej - opravy a údržba ostatného rozvodného potrubia a iných zariadení vodovodu v obci a réžia a správa. Pre obidve časti „Bez projektu“ i „S projektom“ v r. 2017 predstavuje celkové aktuálne prevádzkové výdavky (s odpočítaním nákladov na opravy prírodného potrubia (predmet projektu)) na základe podkladov prevádzkovateľa, pre rok 2018 predstavuje odhad priemernú hodnotu prevádzkových výdavkov 12 100 Eur (s odpočítaním nákladov na opravy prírodného potrubia) za roky 2015-2017, pričom s touto hodnotou počítame ako stálou cenou počas celého referenčného obdobia.

6

Nakoľko analýza v zmysle metodiky zohľadňuje referenčné obdobie v trvaní 30 rokov a doba odpisovania časti majetku vytvoreného projektom je až 60 rokov, **bude existovať zostatková**

hodnota na konci referenčného obdobia **podľa odpisov**. V praxi však neriešime zostatkovú hodnotu evidovanú výlučne na základe odpisov, ale na základe ďalšieho efektívneho využitia bez potrieb generálnych opráv resp. významných rekonštrukcií. Keďže 30. ročné využívanie vybudovanej infraštruktúry povedie k výraznej opotrebovanosti a z pohľadu v budúcnosti využívaných technologických riešení značnej zaostalosti, využívame možnosť výpočtu zostatkovej hodnoty ako NPV peňažných tokov po uplynutí referenčného obdobia. V zmysle tejto metódy môžeme považovať zostatkovú hodnotu za nulovú.

7 Výsledok finančnej analýzy

Keďže vypracovaná finančná analýza sa striktnie pridrižiava zverejnenej metodiky je posudzované obdobie totožné s dobou realizácie projektu a následným referenčným obdobím. Celkovo tak predkladaná finančná analýza posudzuje 30 ročné obdobie.

Prezentovaná finančná analýza má v úvodnom období kladný peňažný tok až do roku 2032 vrátane. Kladný peňažný tok je však postupne negovaný plánovanými paušálnymi výdavkami na údržbu (od roku 2030 pravidelne 1000 eur/rok).

Kumulatívny peňažný tok tak k roku 2046 vykazuje záporné hodnoty na úrovni -1 364 Eur, čo je však s celkovou hodnotou investície (bez obnovovacích investícií) vo výške 1 269 346,95 Eur len 0,107%. Navyše miera záporného peňažného toku je do značnej miery determinovaná diskontnou sadzbou, pri ktorej je v dlhodobom horizonte 30 rokov predpoklad výrazných zmien. Rovnako tak existuje možnosť, že potreba opráv v dôsledku použitia kvalitnejších materiálov a stavebných postupov nedosiahne plánovanú úroveň, takže prevádzkové výdavky budú v skutočnosti nižšie. Všetky tieto skutočnosti môžu v budúcnosti viesť k tomu, že z pohľadu peňažných tokov bude investícia neutrálna, prípadne pozitívna.

V rámci výpočtov uvažujeme s pesimistickým variantom, takže miera finančnej medzery dosahuje 100 %. Uvedená skutočnosť sa prejavuje v podobe nulovej zmeny oprávnených výdavkov projektu v dôsledku finančnej analýzy.

Záporné peňažné toky vo vybraných rokoch budú vykryté príjmami z iných činností žiadateľa, resp. z prevádzky iných častí vodovodnej a kanalizačnej infraštruktúry.

	Referenční rok>>>	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Celkové investiční výdavky projektu (EUR)	Spolu	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
	013 - Softvér	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	014 - Ocenitelné práva	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	021 - Stavby	1 269 346,95	16 600,00	0	626 373,48	626 373,48	0	0	0	0	0	0
	022 - Samostatné hmotné věci a súbory hmotných věcí	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	023 - Dopravné prostředky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	027 - Pozemky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	029 - Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	112 - Zásoby	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	502 - Spotřeba energie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	503 - Spotřeba ostatních neskladovatelných dodávek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	512 - Cestovné náhrady	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	518 - Ostatní služby	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	521 - Mzdové výdavky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	568 - Ostatní finanční výdavky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Celkové investiční výdavky bez rezervy a DPH	1 269 346,95	16 600,00	0	626 373,48	626 373,48	0	0	0	0	0	0
	930 - Rezerva na nepředvidané výdavky	30 600,00	0	15 300,00	15 300,00	0	0	0	0	0	0	0
	Celkové investiční výdavky bez DPH	1 299 946,95	16 600,00	0	641 673,48	641 673,48	0	0	0	0	0	0
	DPH	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Celkové investiční výdavky	1 299 946,95	16 600,00	0	641 673,48	641 673,48	0	0	0	0	0	0

Oprávněné výdavky projektu (EUR)	Referenční rok>>>>	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
	Spolu	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
021 - Stavby	1 261 740,95	12 500,00	0	624 620,48	624 620,48	0	0	0	0	0	0	0
022 - Samostatné hmotné věci a soubory hmotných věcí	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
027 - Pozemky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
518 - Ostatné služby	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Oprávněné investičné výdavky bez rezervy a DPH	1 261 740,95	12 500,00	0	624 620,48	624 620,48	0	0	0	0	0	0	0
930 - Rezerva na nepredvídané výdavky	30 600,00	0	0	15 300,00	15 300,00	0	0	0	0	0	0	0
Oprávněné investičné výdavky bez DPH	1 292 340,95	12 500,00	0	639 920,48	639 920,48	0	0	0	0	0	0	0
Oprávnění DPH	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Oprávněné investičné výdavky	1 292 340,95	12 500,00	0	639 920,48	639 920,48	0	0	0	0	0	0	0

[illegible][illegible]

Bez projektu

Referenčný rok>>>	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Spolu	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Bežné prevádzkové výdavky bez projektu (EUR)												
Elektrická energia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Chemické materiály	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Poplatky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Mzdy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opravy a údržba (prívodné potrubie)	94 738	2 214	2 766	2 794	2 850	2 878	2 907	2 936	2 966	2 995	3 025	3 055
Iné (prev.náklady okrem opráv prívodného potrubia)	366 900	16 000	12 100	12 100	12 100	12 100	12 100	12 100	12 100	12 100	12 100	12 100
Bežné prevádzkové výdavky bez projektu	461 638	18 214	14 866	14 894	14 950	14 978	15 007	15 036	15 066	15 095	15 125	15 155
Pravidelné opravy a obnova zariadenia s kratšou dobou životnosti (EUR)												
Spolu	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Pravidelné opravy	0											
Výmeny	0											
Pravidelné opravy a výmeny bez projektu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Celkové prevádzkové výdavky bez projektu	461 638	18 214	14 866	14 894	14 950	14 978	15 007	15 036	15 066	15 095	15 125	15 155

S projektom

Referenčný rok>>>	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Spolu	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Bežné prevádzkové výdavky s projektom (EUR)												
Elektrická energia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Chemické materiály	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Poplatky	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Mzdy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opravy a údržba (prívodné potrubie)	30 095,26	2 214	2 766	2 794	2 850	2 878	2 907	2 936	2 966	2 995	3 025	3 055
Poistenie majetku v rámci projektu	66 006,04	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iné (prev.náklady okrem opráv prívodného potrubia)	366 900,00	16 000	12 100	12 100	12 100	12 100	12 100	12 100	12 100	12 100	12 100	12 100
Bežné prevádzkové výdavky s projektom	463 001	18 214	14 866	14 894	14 950	14 978	15 007	15 036	15 066	15 095	15 125	15 155
Pravidelné opravy a obnova zariadenia s kratšou dobou životnosti (EUR)												
Spolu	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Pravidelné opravy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Výmeny	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pravidelné opravy a výmeny s projektom	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Celkové prevádzkové výdavky s projektom	463 001,30	18 214	14 866	14 894	14 950	14 978	15 007	15 036	15 066	15 095	15 125	15 155

Inkrementálne prevádzkové výdavky

1 363,53	0	0	0	0	-311	-340	-368	-397	73	44	14	-17
----------	---	---	---	---	------	------	------	------	----	----	----	-----

13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3 086	3 117	3 148	3 179	3 211	3 243	3 276	3 309	3 342	3 375	3 409	3 443	3 477	3 512	3 547	3 583	3 619	3 655
12 100	12 100	12 100	12 100	12 100	12 100	12 100	12 100	12 100	12 100	12 100	12 100	12 100	12 100	12 100	12 100	12 100	12 100
15 186	15 217	15 248	15 279	15 311	15 343	15 376	15 409	15 442	15 475	15 509	15 543	15 577	15 612	15 647	15 683	15 719	15 755

13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15 186	15 217	15 248	15 279	15 311	15 343	15 376	15 409	15 442	15 475	15 509	15 543	15 577	15 612	15 647	15 683	15 719	15 755

13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
500,00	1 000,00	1 000,00	1 000,00	1 000,00	1 000,00	1 000,00	1 000,00	1 000,00	1 000,00	1 000,00	1 000,00	1 000,00	1 000,00	1 000,00	1 000,00	1 000,00	1 000,00
2 538,69	2 538,69	2 538,69	2 538,69	2 538,69	2 538,69	2 538,69	2 538,69	2 538,69	2 538,69	2 538,69	2 538,69	2 538,69	2 538,69	2 538,69	2 538,69	2 538,69	2 538,69
12 100,00	12 100,00	12 100,00	12 100,00	12 100,00	12 100,00	12 100,00	12 100,00	12 100,00	12 100,00	12 100,00	12 100,00	12 100,00	12 100,00	12 100,00	12 100,00	12 100,00	12 100,00
15 138,69	15 638,69	15 638,69	15 638,69	15 638,69	15 638,69	15 638,69	15 638,69	15 638,69	15 638,69	15 638,69	15 638,69	15 638,69	15 638,69	15 638,69	15 638,69	15 638,69	15 638,69

13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
15 139	15 639	15 639	15 639	15 639	15 639	15 639	15 639	15 639	15 639	15 639	15 639	15 639	15 639	15 639	15 639	15 639	15 639

-47	422	391	359	327	295	263	230	197	164	130	96	61	27	-9	-44	-80	-116
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	----	----	----	----	-----	-----	------

Bez projektu

[illegible]

S projektom

[illegible]

13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046
1,2741	1,2741	1,2741	1,3124	1,3124	1,3124	1,3124	1,3124	1,3511	1,3511	1,3511	1,3511	1,3511	1,3923	1,3923	1,3923	1,3923	1,3923
54 964	54 964	54 964	54 964	54 964	54 964	54 964	54 964	54 964	54 964	54 964	54 964	54 964	54 964	54 964	54 964	54 964	54 964
70 029	70 029	72 134	72 134	72 134	72 134	72 134	72 134	74 261	74 261	74 261	74 261	74 261	76 526	76 526	76 526	76 526	76 526

0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

70 029	70 029	70 029	72 134	72 134	72 134	72 134	72 134	74 261	74 261	74 261	74 261	74 261	76 526	76 526	76 526	76 526	76 526
--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046
1,2741	1,2741	1,2741	1,3124	1,3124	1,3124	1,3124	1,3124	1,3511	1,3511	1,3511	1,3511	1,3511	1,3923	1,3923	1,3923	1,3923	1,3923
54 964	54 964	54 964	54 964	54 964	54 964	54 964	54 964	54 964	54 964	54 964	54 964	54 964	54 964	54 964	54 964	54 964	54 964
70 029,09	70 029,09	72 134,20	72 134,20	72 134,20	72 134,20	72 134,20	74 261,29	74 261,29	74 261,29	74 261,29	74 261,29	74 261,29	76 525,79	76 525,79	76 525,79	76 525,79	76 525,79
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
70 029,09	70 029,09	72 134,20	72 134,20	72 134,20	72 134,20	72 134,20	74 261,29	74 261,29	74 261,29	74 261,29	74 261,29	74 261,29	76 525,79	76 525,79	76 525,79	76 525,79	76 525,79

[illegible]

Výber metódy výpočtu zostatkovej hodnoty

Zostatková hodnota ako NPV peňažných tokov po uplynutí referenčného obdobia

Zostatková hodnota ako NPV peňažných tokov po uplynutí referenčného obdobia

0,00

Zostatková hodnota na základe účtovných odpisov

Stavebný prvok	Obstarávací výdavok	Životnosť v rokoch	Nevyhnutnosť výmeny	Životnosť (vrátane výmeny)	Zostávajúca životnosť v %	Zostatková hodnota
Pozemky	0,00	neobmedzene	0	neobmedzene	100,00%	0,00
Oberbné a záchytné objekty, privádzače	0,00	0,00	0	0	0,00%	0,00
Úpravne vody, čerpace stanice - stavebné objekty	0,00	60	0	0	50,00%	0,00
Úpravne vody, čerpace stanice - stroje a zariadenia	0,00	10	3	40	100,00%	0,00
Úpravne vody, čerpace stanice - meranie a regulácia	0,00	6	5	36	100,00%	0,00
Rozvodná vodovodná sieť	1 269 346,95	60	0	60	50,00%	634 673,48
Stoková sieť, kanalizačné prípojky	0,00	80	0	80	62,50%	0,00
Zberače	0,00	0,00	0	0	0,00%	0,00
Čistiare odpadových vôd, čerpace stanice, odľahčovacie komory, výustné objekty - stavebné objekty	0,00	60	0	60	50,00%	0,00
Čistiare odpadových vôd, čerpace stanice, odľahčovacie komory, výustné objekty - stroje a zariadenia	0,00	0,00	0	0	0,00%	0,00
Čistiare odpadových vôd, čerpace stanice, odľahčovacie komory, výustné objekty - meranie a regulácia	0,00	0,00	0	0	0,00%	0,00
Zostatková hodnota na základe účtovných odpisov						634 673,48

Zostatková hodnota ako rozdiel medzi príjmami a výdavkami z likvidácie majetku

Príjmy z likvidácie majetku	0,00
Výdavky na likvidáciu majetku	0,00
Zostatková hodnota	0,00

[illegible]

[illegible]

Výpočet finančnej medzery (EUR)

Celkové investičné výdavky bez rezervy a DPH (diskontované)	1 152 561,23
Zostatková hodnota (diskontované)	0,00
Prevádzkové výdavky (diskontované)	365,75
Príjmy (diskontované)	0,00
Čisté príjmy (diskontované)	-365,75
Schodok financovania	1 152 561,23
Finančná medzera	100,00%

Príspevok z EŠIF (EUR)

Oprávnené investičné výdavky	1 292 340,95
Suma v rozhodnutí	1 292 340,95
Intenzita pomoci (v %)	90%
Príspevok z EŠIF	1 163 106,86

Financovanie projektu (EUR)

	Referenčný rok>>>										
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Spolu											
Spolu financovanie žiadateľa	136 840,10	5 350,00	65 745,05	65 745,05	0	0	0	0	0	0	0
Príspevok z EŠIF	1 163 106,86	11 250,00	575 928,43	575 928,43	0	0	0	0	0	0	0
Čerpanie úveru	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Spolu	1 299 946,95	16 600,00	641 673,48	641 673,48	0	0	0	0	0	0	0

[illegible]

[illegible]

Finančná návratnosť projektu (NPV)	-1 152 927
Vnútorné výnosové percento (IRR)	#C/SLO!

[illegible]

[illegible][illegible]

Identifikácia projektu

Názov projektu	Valaská Belá - rekonštrukcia vodovodu
ID projektu	NFP302040M905
Žiadateľ	Stredoslovenská vodárenská spoločnosť, a.s.

Vstupné parametre

Referenčné obdobie	30
Začiatok realizácie projektu	2017
Doba realizácie projektu	4
Cenová úroveň	2017
Intenzita pomoci (v %)	90%
Diskontná sadzba	4%