

Textová časť finančnej analýzy

1 Stručný popis projektu

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

Predmetom projektu je rekonštrukcia časti vodovodu v meste Handlová, na ul. Sama Chalupku, kde sú odberatelia napojení potrubím nevhodných dimenzií, po životnosti, ktoré nespĺňa požadované tlakové pomery vodovodnej siete tak, aby boli bezproblémovo zásobovaní všetci odberatelia v požadovanej kvalite a kvantite.

Cieľ projektu bude dosiahnutý realizáciou jednej hlavnej aktivity projektu: „Rekonštrukcia vodovodu“, v rámci ktorej dôjde k výmene nevhodných vodovodných potrubí po životnosti za nové, s lepšími hydraulickými parametrami, čím sa zabezpečí významné zníženie strát pitnej vody a dôjde k zlepšeniu tlakových pomerov vodovodnej siete. Zároveň sa zníži počet porúch na vodovodnej sieti, čo výrazne ovplyvňuje hospodárnosť prevádzky vodovodu. Dodávka vody pre obyvateľov bude plynulejšia a bezproblémová.

Cieľ bude jednoznačne merateľný prostredníctvom 2 ukazovateľov: Počet km zrekonštruovanej vodovodnej siete – hodnota 0,514 km a Zvýšený počet obyvateľov so zlepšenou dodávkou pitnej vody hodnota 30.

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, ktorá je zohľadnená v nákladovej časti, výdavok poplatky, ktoré stotožňujeme s vnútropodnikovou cenou za upravenú vodu.

2 Výdavky na prevádzku

Vzhľadom na charakter projektu a základnú štruktúru tvorby nákladových položiek, spojenú s dodávkami vody konečnému spotrebiteľovi zohľadňujeme nasledovné kalkulačné položky:

- Poplatky
- Opravy a údržba
- Iné

V prípade predkladaného projektu spotreba el. energie nulová a preto výdavky na elektrickú energiu nezohľadňujeme.

V prípade predkladaného projektu je spotreba dezinfekčných látok bezpredmetná, nakoľko dochádza len budovaniu vodovodných potrubí. Výdavky na dezinfekčné látky sú v tomto prípade

zahrnuté v skupine výdavkov „poplatky“, pod ktorými rozumieme vnútropodnikovú cenu upravenej vody na výstupe z vodojemu do vodovodnej siete.

Kategóriu výdavkov: **poplatky** stotožňujeme s vnútropodnikovou cenou za upravenú vodu v rámci skupinového vodovodu. Ich výška vyplýva z rozsahu potrebných úprav. Z pohľadu cenotvorby je kontrolovaná regulačným úradom. V našom prípade hodnota výdavku na úrovni **0,4155 Eur/m³** pre obdobie rokov 2017-2021.

Výsledná sumu poplatkov dostaneme podľa kalkulačného vzorca:

Množstvo dodávanej vody v m³ x jednotkový poplatok v Eur, čiže

$$985,5 \text{ m}^3 \times 0,4155 \text{ Eur} = 409,48 \text{ Eur/rok}$$

V prípade roka 2019 uvažujeme o hodnote na úrovni 2/12, čo súvisí s ukončením realizácie projektu k 31.10.2019 a následnou dvojmesačnou prevádzkou v priebehu roka 2019.

Mzdy resp. mzdové výdavky sú v prípade predkladanej finančnej analýzy bezpredmetné. Výdavky spojené s administratívou a riadením prevádzky spadajúce pod réžiu sú zahrnuté v **iné**.

Do skupiny výdavkov **opravy a údržba** zaraďuje bežné opravy a údržbu, vrátane pravidelných prehliadok, pričom počas prvých dvoch rokov po spustení do prevádzky uvažujeme o nulových výdavkoch na pravidelné opravy a údržbu. Z tohto dôvodu sú pre predkladanú finančnú analýzu **bezpredmetné**.

Do skupiny **iné** výdavky zaraďujeme:

- Poistenie, ktoré je vo výške **0,2 % z celkových investičných výdavkov** bez rezervy a DPH
- Réžia a správa, určená ako paušálny výdavok **500 Eur/rok**

V prípade roka 2019 uvažujeme pri poistení ako i pri paušálnych výdavkoch na réžiu a správu s alikvotnou čiastkou 2/12 roka.

3 Príjmy z prevádzky

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

V prípade príjmov ide o projekt, ktorý stotožňujeme s budúcimi 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. Predikovaná cena vodného na celé posudzované obdobie je 1,2010 Eur/m³

Ďalším faktorom ovplyvňujúcim príjmy je celkové množstvo spotrebovanej pitnej vody. Nakoľko ide o rekonštrukciu, vychádzame pri určovaní budúcej spotreby z očakávanej spotreby na úrovni 90 l/osoba/deň. Uvedená hodnota zodpovedá očakávaným priemerom spotreby pitnej vody v porovnateľných regiónoch, (mierne navýšenie voči dlhodobým doterajším priemerom spotreby). Rovnako tak uvedené množstvo vody zohľadňuje bežné aspekty každodenného života obyvateľov (sprchovanie a kúpanie, pranie, WC, osobnú hygienu, upratovanie, umývanie riadu, pitie a varenie).

Pri identifikácii početnosti osôb, ktoré budú využívať novovybudovanú infraštruktúru vodovodnej siete vychádzame z merateľného ukazovateľa projektu – zvýšený počet obyvateľov so zlepšenou dodávkou pitnej vody.

Početnosť obyvateľov je počas celého referenčného obdobia nemenná. Ide o **30 obyvateľov**.

Ročný príjem počítame na základe kalkulačného vzorca:

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

Vypočítané množstvo potreby vody

Počet pripojených obyvateľov x 90 l x 365

$30 \times 90 \times 365 = 985\,500 \text{ l} = 985,5 \text{ m}^3$

4 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 50 tis. eur a do 1 mil. eur definuje referenčné obdobie v rozsahu 5 rokov.

Začiatok realizácie hlavnej aktivity **Rekonštrukcia vodovodu** je stanovený na august **2017** a súvisí s vypracovaním realizačnej projektovej dokumentácie. Koniec realizácie hlavnej aktivity sa predpokladá **v decembri 2019**, kedy budú ukončené všetky práce na projekte. Podporné aktivity súvisiace s riadením projektu a zabezpečením informovanosti. Povinná publicita projektu bude zabezpečená v súlade s Manuálom pre informovanie a komunikáciu.

Realizácia aktivít projektu – **08/2017 – 10/2019 (27 mesiacov)**.

Referenčné obdobie prevádzky – **5 rokov**.

Časový horizont finančnej analýzy: **2017-2021**.

Annual Report

...

...

...

...

...

...

...

...

...