



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 aglomerácii Hriňová, kde žije 7 654 obyvateľov. V intraviláne mesta Hriňová a v súvislých mestských častiach je vybudovaná jednotná kanalizačná sieť, na ktorú je v súčasnosti napojených 4 188 obyvateľov. Komunálne odpadové vody a zachytené dažďové vody sú odvádzané na existujúcu ČOV v meste Hriňová. V súčasnosti je čistiareň odpadových vôd z hľadiska privádzaného znečistenia preťažovaná a z dôvodu nevyhovujúcej kapacity a kvality technológie čistenia neumožňuje zabezpečenie čistenia všetkých odpadových vôd z aglomerácie produkovaných obyvateľstvom, priemyslom, službami a zariadeniami občiansko-technickej vybavenosti a pod. Preto nie je ČOV v súlade s požiadavkami smernice Rady 91/271/EHS o čistení komunálnych odpadových vôd. Cieľom projektu je intenzifikovaním pripraviť ČOV na čistenie odpadových vôd od obyvateľstva privádzaných kanalizačnou sieťou na ČOV, ako aj čistenie vôd zo zvozu žúmp z celej aglomerácie Hriňová, pri splnení všetkých požadovaných parametrov, hlavne zabezpečenia odbúrania dusíkatého znečistenia. Výsledkom projektu je kompletná rekonštrukcia ČOV v meste Hriňová s projektovanou kapacitou 7 800 EO, na ktorú bude napojená existujúca kanalizačná sieť v aglomerácii. Rekonštrukciou ČOV sa vytvoria podmienky pre požadované čistenie komunálnych odpadových vôd od všetkých producentov, vrátane obyvateľov, ktorí nie sú a nemôžu byť pripojení na kanalizačnú sieť z dôvodu nesplnenia ekonomických kritérií, ale nimi produkované odpadové vody zo žúmp budú zváňané na ČOV. Realizáciou bude dosiahnuté čistenie komunálnych odpadových vôd v súlade s požiadavkami právnych predpisov SR vyplývajúcich zo smernice Rady 91/271/EHS o čistení komunálnych odpadových vôd a aglomerácia Hriňová bude vyriešená. Dosiahnutie očakávaných výsledkov projektu sa zabezpečí prostredníctvom realizácie hlavných a podporných aktivít. Na dosiahnutie projektového cieľa a výsledkov projektu je navrhnutá jedna hlavná aktivita:

Hlavná aktivita - Intenzifikácia a modernizácia ČOV Hriňová

- Projektovaná kapacita 7 800 EO

$$Q_{\max.} = 1\,904 \text{ m}^3/\text{d}$$

Očakávaný kvantifikovateľný dopad realizácie projektu je zvýšený počet obyvateľov so zlepšeným čistením komunálnych odpadových vôd na deklarovanej úrovni 7 800 EO, ktorí môžu byť pripojení na rekonštruovanú ČOV. Reálne budú využívať výsledky projektu všetci producenti odpadových vôd v počte 7 800 EO, pretože realizáciou projektu sa zrekonštruujú aj tie stavebné objekty a technologické zariadenia ČOV, ktoré zabezpečovali proces čistenia pred realizáciou. 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 do vzdialených ČOV v meste Zvolen a Detva. 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 aglomerácie Hriňová.

2 Stanovenie časového horizontu finančnej analýzy

Časový horizont finančnej analýzy predstavuje obdobie, počas ktorého sú sledované a vyhodnotené peňažné toky projektu. Zahŕňa dobu realizácie projektu a dobu prevádzky. Všetky aktivity projektu budú z časového hľadiska realizované v rámci jednej etapy počas doby 52 mesiacov. Začiatok realizácie hlavnej aktivity je stanovený na 09/2016 a súvisí s prípravou projektovej dokumentácie na realizáciu stavby. Samotná realizácia stavby je plánovaná v období 01/2017 – 12/2019 v trvaní 36 mesiacov. Po dokončení stavby sa uvažuje so skúšobnou prevádzkou počas 12 mesiacov. Po ukončení skúšobnej prevádzky bude ČOV skolaudovaná a uvedená do prevádzky. Koniec realizácie hlavnej aktivity sa predpokladá 12/2020, kedy budú ukončené všetky práce na projekte. Podporné aktivity súvisiace s riadením projektu a zabezpečením informovanosti budú prebiehať súbežne počas realizácie hlavnej aktivity v období 09/2016 – 12/2020. Dĺžka referenčného obdobia je stanovená v zmysle Metodiky na vypracovanie finančnej analýzy projektu a pre tento typ projektu predstavuje obdobie 30 rokov.

- Realizácia aktivít projektu - 09/2016 – 12/2020 (4,33 rokov)
- Referenčné obdobie prevádzky - 01/2021 – 12/2050 (30 rokov)
- Časový horizont finančnej analýzy projektu - 09/2016 - 12/2050 (34,33 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, odborný autorský dohľad 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 **4 625 983,91 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 | 4 375 851,40 | 875 170,28 |
| Projektová dokumentácia | 51 800,00 | 10 360,00 |
| Odborný autorský dohľad | 35 006,00 | 7 001,20 |
| Stavebný dozor | 52 510,22 | 10 502,04 |
| 021 Stavby | 4 515 167,62 | |
| Rezerva na nepredvídané výdavky súvisiace so stavebnými prácami | 109 396,29 | 21 879,26 |
| 930 Rezerva na nepredvídané výdavky | 109 396,29 | |
| Dočasný pútač | 920,00 | - |
| Stála tabuľa | 500,00 | - |
| 518 Ostatné služby | 1420,00 | |
| SPOLU: | 4 625 983,91 | 924 912,78 |

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 Hriňová - kanalizácia a ČOV, 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 **4 375 851,40 EUR**.

| Hlavná aktivita | Stavebné objekty | Prevádzkové súbory | Celkové oprávnené výdavky bez DPH |
|---|---------------------|---------------------|-----------------------------------|
| Intenzifikácia a modernizácia ČOV Hriňová | 2 696 718,63 | 1 679 132,77 | 4 375 851,40 |
| Rozpočet stavby celkom | 2 696 718,63 | 1 679 132,77 | 4 375 851,40 |

Tabuľka 2 Rozpočet stavby

Projektová dokumentácia (021 Stavby):

V rozpočte projektu sú zahrnuté výdavky na vypracovanie projektovej dokumentácie vo výške **51 800,00 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 „Intenzifikácia a modernizácia ČOV Hriňová“. Rozsah projektovej dokumentácie uvádza nasledujúca tabuľka.

| Projektová dokumentácia | Oprávnené výdavky bez DPH |
|--|---------------------------|
| Dokumentácia pre realizáciu stavby, vrátane jej zmien, doplnkov a vyjadrení potrebných pre realizáciu /napr. TI SR, OÚŽP a pod./ | 18 800,00 |
| Geodetické práce - vytyčenie stavby a porealizačné zameranie stavby | 6 250,00 |
| Prevádzkový poriadok pre skúšobnú prevádzku | 4 560,00 |
| Prevádzkový poriadok pre trvalú prevádzku | 1 580,00 |
| Odborné prehliadky a skúšky, revízie | 2 220,00 |
| Individuálne a komplexné skúšky, vrátane zaškolenia obsluhy | 1 830,00 |
| Dokumentácia skutočného vyhotovenia stavby- stavebná časť a strojno-technologická časť | 5 560,00 |
| Kompletná dokumentácia potrebná k odovzdaniu diela, kolaudácii stavby a uvedeniu do prevádzky | 1 500,00 |
| Harmonogram prác, vrátane projektu organizácie prác | 1 500,00 |
| Archeologický prieskum, vrátane výstupnej dokumentácie | 8 000,00 |
| Celkové výdavky na projektovú dokumentáciu | 51 800,00 |

Tabuľka 3 Výdavky na projektovú dokumentáciu

Odborný autorský dohľad (021 Stavby):

V rozpočte projektu sú zahrnuté výdavky na odborný autorský dohľad vo výške **35 006,00**. Zabezpečenie týchto prác sa bude realizovať v rámci hlavnej aktivity na základe zmluvy o dielo uzavretej s úspešným uchádzačom vybraným v procese VO, ktoré je v príprave a bude ukončené po schválení ŽoNFP. Výdavky 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.

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 **52 510,22 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 **109 396,29 EUR**.

3.2 Nepriame výdavky projektuInformovanie 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 |
| Spolu výdavky informovanie a komunikácia | | | 1420,00 |

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 2021 po skolaudovaní a uvedení stavby do prevádzky. Na základe rozhodnutia žiadateľa bude investičný majetok získaný realizáciou projektu odpisovaný metódou rovnomerného odpisovania. Investičný

majetok bude zaradený do odpisových skupín a odpisovaný v zmysle platných účtovných predpisov. Pri odpisovaní majetku budú uplatňované účtovné odpisy s dobou odpisovania podľa skutočnej doby životnosti majetku. Z daňového hľadiska budú stavebné objekty zaradené do 5. odpisovej skupiny s dobou odpisovania 20 rokov a technologické zariadenia do 4. odpisovej skupiny s dobou odpisovania 12 rokov. Vstupná cena majetku v rámci odpisových skupín je stanovená na základe rozpočtu stavby (Príloha 10) podľa výšky stavebných výdavkov na realizáciu stavebných objektov a prevádzkových súborov. V rámci finančnej analýzy vstupujú daňové odpisy do výpočtu peňažných tokov v roku 2021.

| Odpisová skupina | Doba odpisovania | Vstupná cena | Rok zaradenia do majetku | Ročný odpis |
|------------------|------------------|--------------|--------------------------|-------------|
| 4 | 12 rokov | 1 679 132,77 | 2021 | 139 928 |
| 5 | 20 rokov | 2 696 718,63 | 2021 | 134 836 |

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 ČOV. 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 kompletnou obnovou technológie po 12 rokoch v roku 2033 vo výške 100% obstarávacej ceny pôvodnej technológie -1 679 133 €. Investícia do obnovy má vplyv aj na zostatkovú cenu majetku. Skutočné výdavky na obnovu môžu byť rozvrhnuté do viacerých rokov podľa technického stavu jednotlivých zariadení a prevádzkových potrieb v budúcnosti. **Výdavky na obnovu majú v niektorých rokoch vplyv na kumulovanie záporných peňažných tokov projektu. Preto budú tieto záporné toky ako aj samotná obnova zariadení hradené z vlastných zdrojov žiadateľa a generovaných príjmov plynúcich z nájmu za prevádzku majetku od prevádzkovateľa.**

4 Príjmy z prevádzky

Predkladaný projekt predstavuje investíciu do infraštruktúry, ktorej používanie je spoplatnené na základe princípu „Znečisťovateľ platí“. Ide o projekt generujúci čisté príjmy po jeho dokončení počas referenčného obdobia, ktoré pokrýva realizáciu projektu, ako aj obdobie po jeho dokončení v zmysle čl. 61 všeobecného nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1303/2013. Príjmy projektu plynú z poplatku za odvádzanie a čistenie komunálnych odpadových vôd (stočné), ktorý priamo znášajú užívatelia za využívanie kanalizačnej infraštruktúry a z nájomného plateného vlastníkom infraštruktúry za prenájom majetku v zmysle prevádzkovej zmluvy. Potenciálny čistý príjem z projektu je vypočítaný pomocou metódy výpočtu diskontovaného čistého príjmu z projektu pri zohľadnení referenčného obdobia 30 rokov stanoveného v súlade s Prílohou č.1 Referenčné obdobia v rámci Metodiky na vypracovanie finančnej analýzy. Z dôvodu zapojenia ďalšieho subjektu do prevádzky projektu sú peňažné toky projektu počas časového horizontu finančnej analýzy konsolidované, kde sú zohľadnené príjmy prevádzkovateľa plynúce z poplatkov za odvádzanie a čistenie komunálnych odpadových vôd (stočné) a príjmy žiadateľa ako vlastníka novonadobudnutého majetku plynúce z nájomného z prevádzky majetku v zmysle prevádzkovej zmluvy uzavretej v súlade s Podmienkami pre prevádzkové a koncesné zmluvy v rámci OP KŽP. Zároveň sú v tabuľkovej časti finančnej analýzy samostatne stanovené peňažné toky prevádzkovateľa a žiadateľa.

4.1 Príjmy prevádzkovateľa

Na základe prevádzkovej zmluvy bude budúci prevádzkovateľ oprávnený vo svojom mene a na vlastný účet uzavrieť s producentami odpadových vôd zmluvu o odvádzaní a čistení odpadových vôd a poberať stočné, ktoré stanoví po predchádzajúcom prerokovaní s vlastníkom kanalizačnej infraštruktúry na základe platného rozhodnutia ÚRSO. Keďže budúci prevádzkovateľ bude vybraný na základe procesu VO po schválení ŽoNFP, pre potrebu výpočtu príjmov plynúcich zo stočného sa predpokladá, že výška stočného bude porovnateľná s

maximálnou cenou stočného 1,0983 €/m³ v roku 2014 stanovenou na základe rozhodnutia č. 0088/2014/V¹ pre subjekt Stredoslovenská vodárenská prevádzková spoločnosť, a.s., ktorá prevádzkuje kanalizáciu v meste Hriňová. **Príjmy prevádzkovateľa zo stočného** sú vo finančnej analýze stanovené v rámci kapacity novovybudovanej infraštruktúry a vyčíslené na základe vstupných údajov o počte pripojených EO na ČOV, špecifickej spotreby vody na obyvateľa a denného prítoku odpadových vôd na ČOV uvedených v hydrotechnických výpočtoch v rámci Prílohy 10 a Prílohy 14 Technické a environmentálne ukazovatele.

| Vstupné údaje výpočtu | M.J. | Hodnota 2020 |
|---|--------------------|-------------------|
| Zvýšený počet obyvateľov so zlepšeným čistením komunálnych OV | EO | 3 800 |
| Špecifická spotreba vody obyvateľstva | l/EO/d | 244,1 |
| Denné množstvo odpadových vôd | m ³ /d | 1 904 |
| Množstvo vyfakturovaných odpadových vôd | m ³ /r | 694 952,70 |
| Cena stočného | EUR/m ³ | 1,0983 |
| Výška ročného príjmu zo stočného pred znížením | EUR | 763 266,55 |

Tabuľka 6 Výpočet ročného príjmu zo stočného

Príjmy prevádzkovateľa zo stočného nevstupujú do peňažných tokov projektu plnej výške, keďže sa projekt realizuje v rámci existujúcej infraštruktúry a je potrebné pomernú časť príjmov zo stočného použiť na krytie nákladov existujúcej infraštruktúry. Projekt rieši len rekonštrukciu existujúcej ČOV, na ktorú budú pritekať odpadové vody z celej aglomerácie prostredníctvom vybudovanej kanalizácie. Z tohto dôvodu príjmy projektu predstavujú tržby zo stočného znížené o pomernú časť nákladov existujúcej infraštruktúry spojenej s odvádzaním a čistením odpadových vôd v aglomerácii (existujúca kanalizačná sieť napojená na ČOV a existujúce objekty ČOV, ktoré nie sú predmetom rekonštrukcie).

Pre stanovenie príjmov projektu je potrebné celkové tržby znížiť o:

- úhradu pomernej časti prevádzkových výdavkov existujúcej infraštruktúry;
- úhradu pomernej časti odpisov existujúcej infraštruktúry;
- úhradu pomernej časti primeraného zisku z existujúcej infraštruktúry.

POMERNÁ ČASŤ PREVÁDZKOVÝCH VÝDAVKOV EXISTUJÚCEJ INFRAŠTRUKTÚRY

Pre účely stanovenia pomernej časti prevádzkových výdavkov bola zohľadnená celá existujúca kanalizačná sieť aglomerácie, ktorá odvádzajú odpadové vody na riešenú ČOV Hriňová a existujúce objekty ČOV, ktoré ostanú po realizácii zachované. V tabuľkovej časti sú na základe hospodárskych údajov žiadateľa uvedené PN existujúcich objektov ČOV a kanalizácie (bez nájomného, odpisov a rezerv). Pomerná časť PN existujúcich objektov ČOV bola stanovená na základe podielu množstva OV spracovanej zachovanými objektami ČOV a celkového množstva OV privedených do ČOV po realizácii.

Podiel = $(876\ 000\text{m}^3 - 694\ 953\text{m}^3) / 876\ 000 = 21\%$

Úhradu pomernej časti nákladov existujúcej infraštruktúry vo výške 453 337 EUR predstavujú PN existujúcej kanalizácie v plnej výške a podiel 21% z PN existujúcich objektov ČOV.

POMERNÁ ČASŤ ODPISOV EXISTUJÚCEJ INFRAŠTRUKTÚRY

Po realizácii projektu ostanú v prevádzke niektoré pôvodné stavebné objekty, ktoré sa budú naďalej využívať a odpisovať v účtovných predpisov. Z hospodárskych údajov žiadateľa boli stanovené ročné účtovné odpisy pre existujúcu ČOV a kanalizáciu. Úhradu pomernej časti odpisov existujúcej infraštruktúry vo výške 85 167 EUR predstavujú ročné odpisy existujúcej kanalizácie v plnej výške a podiel 21% z ročných odpisov existujúcich objektov ČOV.

¹ [http://www.urso.gov.sk:8088/CISRES/Agenda.nsf/0/697A741E79BC282488257C2A002CE333/\\$FILE/0088_2014_V.pdf](http://www.urso.gov.sk:8088/CISRES/Agenda.nsf/0/697A741E79BC282488257C2A002CE333/$FILE/0088_2014_V.pdf)

POMERNÁ ČASŤ PRIMERANÉHO ZISKU

Výška primeraného zisku za odvádzanie a čistenie odpadovej vody predstavuje 0,07 €/m³. Podiel primeraného zisku pripadajúci na existujúcu infraštruktúru bol vypočítaný na základe pomeru celkových prevádzkových nákladov a odpisov existujúcej infraštruktúry a sumy prevádzkových nákladov a odpisov novej a existujúcej infraštruktúry. Výpočet je prezentovaný na liste príjmy z prevádzky tab. časti FA.

Podiel=(PN+odpisy exist. Inf./ PN+odpisy exist. Inf.+PN + odpisy novej inf.)

PRÍJEM ZO STOČNÉHO PO ZNÍŽENÍ

Tržby zo stočného znížene o pomernú časť prev. výdavkov, odpisov a primeraného zisku pripadajúceho na existujúcu infraštruktúru predstavujú príjem projektu v jednotlivých rokoch posudzovaného obdobia.

Ukončenie realizácie stavby je naplánované v 12/2019. Prvé príjmy projektu sú vo finančnej analýze zohľadnené v roku 2020 počas skúšobnej prevádzky ČOV (rovnako ako aj prevádzkové výdavky).

| Vstupné údaje výpočtu | M.J. | Hodnota 2021 |
|--|------------|-------------------|
| Výška ročného príjmu zo stočného pred znížením | EUR | 763 266,55 |
| úhrada pomerej časti prevádzkových výdavkov existujúcej infraštruktúry | EUR | - 453 337,50 |
| úhrada pomerej časti odpisov existujúcej infraštruktúry | EUR | - 85 166,88 |
| úhrada pomerej časti primeraného zisku z existujúcej infraštruktúry | EUR | - 32 813,43 |
| Výška ročného príjmu zo stočného po znížení | EUR | 191 948,74 |

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 **6,5 %** 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. Medzi variabilné výdavky patria výdavky na spotrebu materiálu, spotrebu energie, výdavky na likvidáciu kalu a zhrabkov a poplatky za vypúšťanie odpadových vôd do recipientu. Všetky tieto výdavky sa menia s objemom produkcie odpadových vôd, ale z dôvodu konštantnej produkcie OV budú mať charakter fixných výdavkov. Ostatné výdavky na bežnú údržbu, opravy, mzdy, analýzu vzoriek, poistenie a réžiu majú tiež charakter fixných výdavkov. Všetky prevádzkové výdavky je potrebné vynaložiť počas celého referenčného obdobia na zabezpečenie ekonomicky udržateľnej prevádzky ČOV. Vstupné údaje do finančnej analýzy vychádzajú z prevádzkových údajov potenciálnych prevádzkovateľov, technických špecifikácií navrhovaných objektov a zariadení, dostupných cenových údajov získaných prieskumom trhu ako i praktických skúseností spracovateľa finančnej analýzy s podobnými projektmi v tejto oblasti. Z dôvodu zapojenia ďalšieho subjektu do prevádzky projektu sú prevádzkové výdavky v tabuľkovej časti finančnej analýzy rozlíšené a vyčíslené pre prevádzkovateľa a žiadateľa, ktoré vstupujú samostatne do ich peňažných tokov. Celkové výdavky na prevádzku prevádzkovateľa a žiadateľa vstupujú do konsolidovaných peňažných tokov projektu.

Výdavky prevádzkovateľa

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

Výdavky na prevádzku čistiarnie odpadových vôd

Spotreba materiálu

Pri procese odvodňovania kalu sa do kalovej suspenzie pridáva flokulant na vyvločkovanie kalu. Potreba flokulantu je stanovená na 0,1 kg/EO/rok podľa odborného odhadu potenciálneho prevádzkovateľa. Pri počte 7 800 EO a cene 5 €/kg stanovenej prieskumom trhu sú vypočítané ročné výdavky na flokulant vo výške 3 900 EUR. V procese čistenia sa chemicky odstraňuje fosfor pomocou síranu železitého. Potreba síranu železitého je stanovená na 5kg/EO/rok podľa odborného odhadu potenciálneho prevádzkovateľa. Pri počte 3 900 EO a cene 0,15 €/kg stanovenej prieskumom trhu sú vypočítané ročné výdavky na síran železitý vo výške 5 850 EUR. Celkové výdavky na spotrebu materiálu sú **9 750 EUR**.

Spotreba el. energie

Spotreba el. energie na čistenie v ČOV bola stanovená na základe projektovaných parametrov technologických zariadení uvedených v projektovej dokumentácii (Sprievodná správa str. 30). Celkový príkon zariadení dosahuje 115,35 kW (kalové čerpadlá, ponorné miešadlá, dýchadlá, reaktory). Ročná spotreba energie na čistenie bude 390 550 kWh. Priemerná cena elektrickej energie vrátane všetkých poplatkov (silová energia plus distribúcia), resp. jednotkové náklady na 1 kWh sú výške 0,1324 €/kWh a boli stanovené internetovým prieskumom trhu cenníkov dodávateľov v regióne Banskobystrického kraja. Celkové ročné náklady ČOV na elektrickú energiu predstavujú **51 709 EUR**.

Opravy a údržba

Novovybudované stavebné objekty a technologické zariadenia ČOV si budú vyžadovať pravidelnú údržbu a opravy. Rozsah údržby vychádza z prevádzkového poriadku ČOV. Výška výdavkov na opravy a údržbu bola stanovená minimálnym percentuálnym podielom (cca 0,3%) z investičných výdavkov novovybudovanej ČOV a predstavujú výšku **13 127 EUR**. Potreba zabezpečenia opráv väčšieho rozsahu bude krytá poistným plnením v prípade živelných poistných udalostí alebo v rámci obnovy zariadení po uplynutí ich životností, ktoré zabezpečí žiadateľ v zmysle prevádzkovej zmluvy.

Náklady na likvidáciu kalov a zhrabkov

Aeróbne stabilizovaný kal bude mechanicky odvodňovaný na cca 4% sušiny. Ročná produkcia odvodneného kalu s obsahom 4% sušiny bude podľa projektovej dokumentácie 3 540 m³. Cena za odvoz a spracovanie kalu je stanovená podľa konzultácie s potenciálnym prevádzkovateľom na 3 €/m³. Ročné náklady na zneškodnenie kalu dosiahnu **10 620 EUR**.

V rámci mechanického predčistenia dochádza k zachytávaniu pevných častíc, ktoré je potrebné likvidovať. Podľa projektovej dokumentácie sa v rámci mechanického predčistenia zachytí ročne 37 ton zhrabkov. Vyprané a vylisované zhrabky budú sústreďované do kontajnerov a po naplnení vyvážené na skládku odpadov v rámci regiónu. Cena za odvoz a spracovanie zhrabkov je stanovená podľa konzultácie s potenciálnym prevádzkovateľom na 15 €/t. Ročné náklady na likvidáciu zhrabkov sú **555 EUR**.

Náklady na monitorovanie vôd

Odber a analýzu vzoriek odpadovej vody na prítoku, v procese čistenia a odtoku je potrebné vykonávať pravidelne a v zmysle vyhlášky č. 315/2004, ktorá predpisuje minimálny rozsah pre jednotlivé veľkosti zdroja znečistenia. Navrhovaná aglomerácia spadá do kategórie 2 000 – 100 00 EO, čo si vyžaduje pri odpadovej vode min. 12 bodových vzoriek ročne. Náklady na vykonanie 1 sady vzorkovania a analýz sú stanovené prieskumom trhu vo výške 500 €. Celkové výdavky na monitorovanie vôd predstavujú sumu **6 000 EUR**.

Poplatky za vypúšťanie OV

Poplatky za vypúšťanie odpadových vôd do povrchových vôd sa riadia Nariadením vlády SR č. 755/2004 Z. z., ktorým sa ustanovuje výška neregulovaných platieb, výška poplatkov a podrobnosti súvisiace so spoplatňovaním užívania vôd. Podľa § 9 poplatky za vypúšťanie odpadových vôd platí ten, kto vypúšťa odpadové vody do povrchových vôd nad 10 000 m³ za rok a prekročí v príslušnom ukazovateli znečistenia koncentračné limity a bilančné limity, ktoré sú uvedené v prílohe č. 2 Nariadenia. Výška poplatku závisí priemernej ročnej koncentrácie vypúšťaného znečistenia v príslušnom ukazovateli a ročného množstva vypúšťaných odpadových vôd. Ide o skutočné hodnoty určené na základe nameraných výsledkov rozborov vzoriek, nie projektové hodnoty. Výška poplatku za vypúšťanie odpadových vôd bola stanovená na základe

predpokladaného objemu vypúšťaných odpadových vôd a návrhových hodnôt koncentrácie zvyškového znečistenia vo výške **6 000 EUR**.

Priame mzdy vrátane odvodov

Mzdové náklady budú určené pre odmeny zamestnancov, ktorí budú zabezpečovať kontrolu chodu ČOV v automatickej prevádzke, obsluhu a údržbu zariadení, starostlivosť o správny priebeh prevádzky ČOV, kontrolu a monitorovanie parametrov čistenia, vyhodnocovanie údajov a ostatné činnosti. Na základe projektovej dokumentácie je pre obsluhu potrebné zabezpečiť 2 zamestnancov.

Mesačná mzda zamestnanca - je stanovená ako hrubá mzda vo výške 650 EUR/mes., ktorá je adekvátna danej pracovnej pozícii v regióne.

Odvody zamestnávateľa - činia 5 491 € (35,2%)

Celkové priame mzdy pre 2 zamestnancov vrátane odvodov predstavujú **21 091 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 **6,5 %** 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 rézie pri podobných projektoch vo výške 5% z priamych nákladov. Pre výpočet sa použila 5% réžia v rovnakej výške počas celého sledovaného referenčného obdobia. Ročné režijné výdavky prevádzkovateľa predstavujú **8 442 EUR**.

5.1 Výdavky žiadateľa

Poistenie majetku

Tento výdavok je vyčíslený na základe obdobných poistných vzťahov a tvorí 0,20% z hodnoty poisteného majetku obstaraného v projekte (4 375 851€). Výška ročného poistenia je **8 751 EUR**.

6 Stanovenie zostatkovej hodnoty

Zostatková hodnota v rámci tohto projektu uvedená v liste „Peňažné toky projektu“ tabuľkovej časti finančnej analýzy predstavuje nulovú hodnotu, ktorú bude mať majetok v poslednom roku časového horizontu finančnej analýzy, teda v roku 2050. Referenčné obdobie finančnej analýzy je stanovené Metodikou na vypracovanie finančnej analýzy a pre projekty tohto typu je 30 rokov. V tomto projekte je reálna ekonomická životnosť investície rovnaká ako časový horizont finančnej analýzy a preto sa neuvažuje s ďalším využitím majetku po uplynutí časového horizontu. Výška zostatkovej hodnoty je stanovená podľa obstarávacej ceny majetku a doby daňového odpisovania. Tento spôsob považujeme za najtransparentnejší a 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 15 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 = $(2\,696\,719 \times 20) / 20 = 2\,696\,719$

Technologické zariadenia = $(1\,679\,133 \times 12) / 12 + (1\,679\,133 \times 12) / 12 = 3\,358\,266$

ZC = 6 054 985 – 6 054 985 = 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 | 1 679 133 | 1 | 1 679 133 | 3 358 266 | 279 856 | 3 358 266 | 0 |
| 20 | 5 | 2 696 719 | - | 0 | 2 696 719 | 134 836 | 2 696 719 | 0 |
| Spolu | | 4 375 852 | - | 1 679 133 | 6 054 985 | 414 692 | 6 054 985 | 0 |

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.