



EURÓPSKA ÚNIA  
Európske štrukturálne  
a investičné fondy



## Textová časť finančnej analýzy

### 1. Stručný popis projektu

Investorom projektu ako i 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. Cieľom projektu je zlepšenie odvádzania a čistenia komunálnych odpadových vôd v **aglomerácii Chrenovec - Brusno, ktorú tvoria obce Ráztočno, Jalovec, Chrenovec - Brusno, Lipník a Veľká Čausa** a ktorá je podľa prílohy č. 7 výzvy OPKZP-PO1-SC121/122-2015 zaradená medzi oprávnené aglomerácie nad 2000 EO. V súčasnosti je veľkosť aglomerácie 4 173 ekvivalentných obyvateľov.

V obciach Handlovskej kotliny, ktoré sú súčasťou aglomerácie Chrenovec - Brusno, nie je kanalizácia vybudovaná vôbec. Nevybudovaná kanalizačná sieť a tým nedostatočné čistenie odpadových vôd ohrozuje povrchové i podzemné vody, životné podmienky a zdravie obyvateľstva a patrí vo všetkých obciach ku hlavným environmentálnym problémom, ktoré sú nedoriešené už niekoľko rokov. **V aglomerácii bude v rámci projektu vybudovaná splašková kanalizácia.** Odpadové vody budú odvedené do spoločnej spádovej ČOV Prievidza. Cieľ projektu bude zabezpečený prostredníctvom 1 hlavnej aktivity s názvom stoková sieť. V rámci nej bude vybudovaná gravitačná kanalizačná sieť vo všetkých piatich obciach vrátane dvanástich čerpacích staníc. Celková dĺžka novovybudovanej stokovej siete bude 34,141 km. Zvýšený počet obyvateľov so zlepšeným čistením komunálnych vôd bude 3 695 EO, čím sa dosiahne 88,55 % napojenosť EO na stokovú sieť v aglomerácii. Projektom salepší kvalita životného prostredia a života obyvateľstva ako i ochrana povrchových a podzemných vôd v oblasti povodia hornej Nity.

Nové kanalizačné potrubie bude umiestnené prevažne v miestnych komunikáciách a verejných priestranstvách tak, aby sa mohli napojiť všetci producenti odpadových vôd v riešenom území. Výstavba kanalizácií zasiahne do celého zastavaného územia, preto má široký záber väzieb na ostatnú infraštruktúru územia. Trasu navrhovaných sietí kanalizácie ovplyvňujú už existujúce inžinierske siete a cestné komunikácie. V súvislosti s navrhnutou stavbou vyvstáva aj potreba preloženia existujúcich inžinierskych sietí – plynovod, vodovod. Stoková sústava je navrhnutá gravitačná s potrebnými výtlakmi. Súčasťou stokovej siete je dvanásť čerpacích staníc s potrebným vybavením ako aj vybudovanie zaústení kanalizačných odbočení pre napojenie a umožnenie následného odvedenia domových splaškových odpadových vôd.

Očakávaný kvantifikovateľný dopad realizácie a zároveň merateľným ukazovateľom projektu je zvýšený počet obyvateľov so zlepšeným čistením komunálnych odpadových vôd na deklarovanej úrovni 3 695 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. 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

uskutočiteľnosti k projektu nebola vypracovaná a projekt neuvažuje s variantným riešením, nakoľko vybraný variant je jednoznačne technicky najjednoduchším a zároveň aj finančne najefektívnejším riešením. Prevádzkovateľom projektu bude samostatný subjekt odborne spôsobilý na výkon činnosti súvisiacej s odvádzaním a čistením odpadových vôd v zmysle zákona č. 442/2002 Z.z. o verejných vodovodoch a verejných kanalizáciách, ktorý bude vybraný na základe verejného obstarávania. Projekt sa realizuje v rámci existujúcej infraštruktúry, keďže nadväzuje na jestvujúcu ČOV v Prievidzi.

## 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 ukončení skúšobnej prevádzky budú stavby skolaudované a uvedené do prevádzky. Koniec realizácie hlavnej aktivity sa predpokladá 12/2020, kedy budú ukončené všetky práce na projekte. Podporné aktivity súvisiace so 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. Výdavky súvisiace s realizáciou hlavnej aktivity predstavujú priame výdavky a zahŕňajú výdavky na:

- stavebné práce,
- vypracovanie projektovej dokumentácie,
- výdavky na stavebný dozor,
- rezervu na nepredvídané výdavky súvisiace so stavebnými prácami.

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 **17 107 137,50 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	Oprávnené výdavky bez DPH	DPH neoprávnená
Projektová dokumentácia	420 000,00	84 000,00
Stavebné práce	16 198 580,00	3 239 716,00
Stavebný dozor	83 593,00	16 718,60
021 Stavby	16 702 173,00	3 340 434,60
Rezerva na nepredvídané výdavky súvisiace so stavebnými prácami	404 964,50	80 992,90
930 Rezerva na nepredvídané výdavky	404 964,50	80 992,90
Dočasný pútač	920,00	
Stála tabuľa	500,00	
518 Ostatné služby		
SPOLU	17 108 557,50	3 421 427,50

### 3.1. Stavebné práce

Tieto výdavky predstavujú výdavky na realizáciu 5 stavebných objektov a 2 prevádzkových súborov v rámci stavby kanalizácie v aglomerácii Chrenovec - Brusno, ktoré budú realizované v rámci hlavnej aktivity projektu. Výška výdavku bola stanovená na základe rozpočtu stavby na úrovni výkazu výmer potvrdeného podpisom a pečiatkou oprávnenej osoby v zmysle prílohy č. 10 ŽoNFP - Povolenie na realizáciu projektu, vrátane projektovej dokumentácie. Výška výdavku predstavuje **16 198 580,00 EUR**.

### 3.2. Projektová dokumentácia

V rozpočte projektu sú zahrnuté výdavky na vypracovanie projektovej dokumentácie, zahŕňajúcej realizačnú PD a dokumentáciu skutočného vyhotovenia, geodetické práce, prevádzkové poriadky (vo výške **420 000,00 EUR**). Výdavku sú súčasťou VO na zhotoviteľa stavby a nebolo ukončené uzavretím zmluvy s úspešným uchádzačom. Výška výdavku bola stanovená na základe rozpočtu stavby na úrovni výkazu výmer potvrdeného podpisom a pečiatkou oprávnenej osoby v zmysle prílohy č. 10 ŽoNFP - Povolenie na realizáciu projektu, vrátane projektovej dokumentácie.

### 3.3. Stavebný dozor

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. Výdavok na stavebný dozor v rámci aktivity Stoková sieť je vo výške **83 593,00 EUR**. Výška výdavku bola stanovená na základe prieskumu trhu v zmysle predloženého záznamu z vyhodnotenia prieskumu trhu a pri rešpektovaní stanoveného finančného limitu.

### 3.4. Rezerva na nepredvídané výdavky

Rozpočet Projektu počíta s Rezervou na nepredvídané výdavky súvisiace so stavebnými prácami v hodnote **404 964,50 EUR** tj. vo výške **2,5%** Stavebných prác. Výdavok bol stanovený v súlade s Príručkou k oprávnenosti výdavkov pre dopytovo orientované projekty OP KŽP – Finančné a percentuálne limity.

### 3.5. Ostatné služby

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

### 3.6. Zaradenie jednotlivých položiek a odpisy

Obstaraný dlhodobý majetok v rámci projektu bude **vlastniť žiadateľ**. Na základe rozhodnutia žiadateľa bude investičný majetok získaný realizáciou projektu odpisovaný metódou **rovnomerného odpisovania**. Investičný majetok bude zaradený do odpisových skupín a odpisovaný v zmysle platných účtovných predpisov. Pri odpisovaní majetku budú uplatňované účtovné odpisy s dobou odpisovania podľa skutočnej doby životnosti majetku. Z daňového hľadiska budú stavebné objekty zaradené do 5. odpisovej skupiny s dobou odpisovania 20 rokov (kanalizácia) a technologické zariadenia do 4. odpisovej skupiny s dobou odpisovania 12 rokov (čerpacie stanice).

Odpisová skupina	Doba odpisovania	Vstupná cena v EUR	Rok zaradenia do majetku	Ročný odpis
4	12 r.	753 900	2021	62 825
5	20 r.	15 444 680	2021	772 234

### 3.7. 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, ktoré budú prevádzkované a udržiavané na základe prevádzkového poriadku a návodov na obsluhu a údržbu jednotlivých strojov a prístrojov. Priemerná životnosť technológie čerpacej stanice 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 úplnou obnovou technológie po 12 rokoch v roku 2033 vo výške **753 900 EUR**. 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 vlastníkovi infraštruktúry** za prenájom majetku v zmysle prevádzkovej zmluvy. Potenciálny čistý príjem z projektu je vypočítaný pomocou metódy výpočtu 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 pre subjekt Stredoslovenská vodárenská prevádzková spoločnosť, a.s. 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 3 695 EO, špecifickej spotreby vody na obyvateľa a denného množstva odpadových vôd uvedených v hydrotechnických výpočtoch v rámci Prílohy 10 a Prílohy 14 Technické a environmentálne ukazovatele. Výsledok Príjmov prevádzkovateľa zo stočného je aplikovaný pre každý rok v rámci sledovaného referenčného obdobia, nakoľko uvažujeme so stálymi cenami.

Vstupné údaje výpočtu	M.J.	Hodnota 2020
Zvýšený počet obyvateľov so zlepšeným čistením komunálnych OV	EO	3 695
Špecifická spotreba vody obyvateľstva	l/EO/d	115
Denné množstvo odpadových vôd	m <sup>3</sup> /d	425
Množstvo vyfakturovaných odpadových vôd	m <sup>3</sup> /d	155 098
Cena stočného	EUR/m <sup>3</sup>	1,0983
<b>Výška ročného príjmu zo stočného pred znížením</b>		<b>170 344</b>

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 **nadväzuje na jestvujúcu infraštruktúru**, ktorú predstavuje ČOV Prievidza. Z tohto dôvodu príjmy projektu predstavujú **tržby zo stočného znížené o pomernú časť nákladov existujúcej infraštruktúry** (existujúca ČOV).

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.

#### 4.2. Pomerná časť prevádzkových výdavkov existujúcej infraštruktúry

Pre účely stanovenia pomernej časti prevádzkových výdavkov bola zohľadnená jestvujúca infraštruktúra, ktorú predstavuje ČOV Prievidza, kde budú čistené odpadové vody z aglomerácie. V tabuľkovej časti sú na základe hospodárskych údajov žiadateľa uvedené PN 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.

$$\text{Podiel} = 155\,098 \text{ m}^3 / 5\,635\,000 = 3 \%$$

Úhradu pomernej časti nákladov existujúcej infraštruktúry vo výške **27 358 EUR** predstavujú PN podiel 3% z PN existujúcej ČOV Prievidza.

### 4.3. Pomerná časť odpisov existujúcej infraštruktúry

Z hospodárskych údajov žiadateľa boli stanovené ročné účtovné odpisy pre existujúcu ČOV. Úhradu pomernej časti odpisov existujúcej infraštruktúry vo výške **2 880 EUR** predstavuje podiel 3% z ročných odpisov existujúcej ČOV Prievidza.

### 4.4. Pomerná časť primeraného zisku

Výška primeraného zisku za odvádzanie a čistenie odpadovej vody predstavuje **0,07 EUR/m<sup>3</sup>**. Podiel primeraného zisku pripadajúci na existujúcu infraštruktúru bol vypočítaný na základe pomeru celkových prevádzkových nákladov a odpisov existujúcej infraštruktúry a sumy prevádzkových nákladov a odpisov novej a existujúcej infraštruktúry. Výpočet je prezentovaný na liste príjmy z prevádzky tab. časti FA.

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

### 4.5. 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). Príjem od r. 2041 mierne klesá kvôli podielovej investícii.

Vstupné údaje výpočtu	M.J.	Hodnota 2020
<b>Výška ročného príjmu zo stočného pred znížením</b>	<b>EUR</b>	<b>170 344,00</b>
úhrada pomernej časti prevádzkových výdavkov existujúcej infraštruktúry	EUR	27 358,00
úhrada pomernej časti odpisov existujúcej infraštruktúry	EUR	2 888,00
úhrada pomernej časti primeraného zisku z existujúcej infraštruktúry	EUR	6 130
<b>Výška ročného príjmu zo stočného po znížení</b>	<b>EUR</b>	<b>133 976,00</b>

### 4.6. 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 cca 25 % z výšky ročného príjmu prevádzkovateľa zo stočného, čo predstavuje sumu **41 000 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.

#### 5.1. Spotreba materiálu

Výdavky na nákup deratizačných prostriedkov boli stanovené odborným odhadom množstva **120 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 **600 EUR/rok**.

#### 5.2. Bežná údržba šácht a opravy porúch

Výdavky na bežnú údržbu šácht súvisia so zabezpečením pravidelnej kontroly a čistenia kanalizačných šácht od hrubých nánosov. Výdavky sú stanovené na základe odborného odhadu vychádzajúceho zo skúseností na sumu **8 100 EUR** ročne. 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 **4 000 EUR**. Ich výška je stanovená na základe odborného odhadu vychádzajúceho zo skúseností. Potreba zabezpečenia opráv väčšieho rozsahu bude krytá poistným plnením v prípade živelných poistných udalostí alebo v rámci obnovy zariadení po uplynutí ich životnosti, ktoré zabezpečí žiadateľ v zmysle prevádzkovej zmluvy.

#### 5.3. Spotreba el. energie

Opadové vody na novovybudovaných vetvách kanalizácie budú prečerpávané na 12 čerpacích staniciach. Podľa technickej špecifikácie čerpadiel uvedenej v projektovej dokumentácii je ich denná spotreba nasledovná:

- ČS 1 – Ráztočno – 5kW/deň
- ČS 2 – Ráztočno – 4kW/deň
- ČS 3 – Ráztočno – 4 kW/deň
- ČS 4 – Ráztočno – 18 kW/deň
- ČS 1 – Chrenovec-Brusno – 25kW/deň
- ČS 2 – Chrenovec-Brusno – 3kW/deň
- ČS 3 - Chrenovec-Brusno – 3 kW/deň
- ČS 4 – Chrenovec-Brusno – 5kW/deň
- ČS 1 – Veľká Čausa – 5kW/deň

- ČS 2 – Veľká Čausa – 60kW/deň
- ČS 1 – Lipník – 20kW/deň
- ČS 2 – Lipník – 30kW/deň

bude súhrnná denná spotreba elektrickej energie 182 kW, **ročná 66 430 kW** (182 kW\*365). Priemerná cena elektrickej energie vrátane všetkých poplatkov (silová energia plus distribúcia), resp. jednotkové náklady na 1 kWh sú výške 0,1400 €/kWh a boli stanovené internetovým prieskumom trhu cenníkov dodávateľov v regióne Trenčianskeho kraja. Celkové ročné náklady na elektrickú energiu predstavujú **9 300 EUR**.

#### **5.4. 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 - vzhľadom na rozsah projektu - **3 zamestnancov**. Mesačná mzda zamestnanca - je stanovená ako hrubá mzda vo výške **750 EUR/mes.**, ktorá je adekvátna danej pracovnej pozícii v regióne miesta realizácie projektu.

Odvody zamestnávateľa - činia **3 168 EUR** (35,2%) / rok.

Celkové priame mzdy pre 3 zamestnancov vrátane odvodov predstavujú **36 504 EUR** / rok.

#### **5.5. 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 hrađený 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 25 % z výšky ročného príjmu prevádzkovateľa zo stočného, čo predstavuje sumu **41 000 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 nájmom rovnakou sumou.

#### **5.6. 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 **18 %** réžia v rovnakej výške počas celého sledovaného referenčného obdobia. Ročné režijné výdavky prevádzkovateľa predstavujú **17 413 EUR**.

#### **Výdavky žiadateľa**

#### **5.7. Poistenie majetku**

Tento výdavok je vyčíslený na základe obdobných poisťných vzťahov a tvorí 0,25% z hodnoty poisteného majetku obstaraného v projekte (16 198 580 EUR). Výška ročného poistenia je **40 496 EUR**.



## 5.8. 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 =  $(15\,444\,680 \times 20) / 20 = 15\,444\,680$

Technologické zariadenia =  $(753\,900 \times 12) / 12 + (753\,900 \times 12) / 12 = 1\,507\,800$

ZC =  $16\,952\,480 - 16\,952\,480 = 0$  EUR

## 6. Zabezpečenie spolufinancovania projektu a finančné zabezpečenie udržateľnosti projektu

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

Spolufinancovanie projektu bude zabezpečené z vlastných zdrojov, projekt generuje kladné peňažné toky počas celého referenčného obdobia s výnimkou realizácie obnovy investícií na strane vlastníka (financovanie zabezpečí žiadateľ z vlastných zdrojov, v rámci dotácie z inej svojej podnikateľskej činnosti). Stredoslovenská vodárenská spoločnosť, a.s. je stabilnou firmou s dlhodobým pôsobením v danej oblasti. Úspešne realizuje viaceré projekty v rámci OP ŽP i z iných a vlastných zdrojov. Disponuje dostatočnými personálnymi kapacitami a skúsenosťami s finančným riadením veľkých investičných projektov.

V Banskej Bystrici dňa 26.2.2016

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

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