

3	13a. Rozpočet projektu (v EUR)				
4	Názov skupiny výdavkov	Oprávnené výdavky (v EUR)	Neoprávnené výdavky (v EUR)	Celkové výdavky (v EUR)	Podiel oprávnených výdavkov z celkových oprávnených výdavkov projektu (v %)
5	Výdavky projektu bez rezerv	1 614 087,50	59 417,11	1 673 504,61	97%
6	Rezerva na stavebné práce	39 832,70	0,00	39 832,70	2%
7	Rezerva na technológie	16 596,96	0,00	16 596,96	1%
8	Iné neoprávnené výdavky		29 856,23	29 856,23	v tomto riadku uvádza žiadateľ DPH prípadne, pokiaľ má nárok na vrátení (je platcom DPH)
9	DPH		-	-	
10	Spolu	1 670 517,16	89 273,34	1 759 790,50	100%
11					

38	13b. Podrobný rozpočet projektu (v EUR)			Výdavky upravené o príjmy projektu			
39	Kód a názov skupiny výdavkov	Oprávnené výdavky (v EUR)	Neoprávnené výdavky (v EUR)	Oprávnené výdavky zadávané do ITMS (v EUR)	Neoprávnené výdavky zadávané do ITMS (v EUR)	Celkové výdavky (v EUR)	Podiel oprávnených výdavkov z celkových oprávnených výdavkov projektu (v %)
40	717001 - Realizácia nových stavieb	1 608 072,22	59 417,11	1 449 076,46	218 412,87	1 667 489,33	96%
41	610620 - Osobné náklady	1 974,93	-	1 779,66	195,27	1 974,93	0%
42	637012 - Poplatky a odvody	377,40	-	340,09	37,31	377,40	0%
43	637023 - Kolkové známky	42,29	-	38,11	4,18	42,29	0%
44	637005 - Špeciálne služby	2 677,14	-	2 412,44	264,70	2 677,14	0%
45	637003 - Propagácia, reklama a inzercia	943,52	-	850,23	93,29	943,52	0%
46	xxxx - Skupina výdavkov 7	-	-	-	-	-	0%
47	xxxx - Skupina výdavkov 8	-	-	-	-	-	0%
48	xxxx - Skupina výdavkov 9	-	-	-	-	-	0%
70	920 - Rezerva na nepredvídané výdavky - stavebné práce	39 832,70	-	35 894,30	3 938,40	39 832,70	2%
71	920 - Rezerva na nepredvídané výdavky - technológie	16 596,96	-	14 955,96	1 641,00	16 596,96	1%
72	Iné neoprávnené výdavky		29 856,23	-	29 856,23	29 856,23	
73	Spolu	1 670 517,16	89 273,34	1 505 347,25	254 443,25	1 759 790,50	99%
74							

Druhá možnosť je, že ide o žiadateľa:

- zo súkromného sektora pod schémou štátnej pomoci,
- zo súkromného sektora mimo schém štátnej pomoci pričom celkové výdavky sú nižšie ako 1 mil. eur a/alebo je predpokladaný príjem projektu záporný,
- z verejného sektora pričom celkové výdavky sú nižšie ako 1 mil. eur a/alebo je predpokladaný príjem projektu záporný,

V tomto prípade je tabuľka 13b nerelevantná a nie je potrebné ju vyplniť. To znamená, že žiadateľ zadá na portáli ITMS v rámci rozpočtu projektu (tabuľka č. 13 formulára žiadosti o NFP) výdavky v pôvodnej plánovanej výške.

Následne na liste *Investičné výdavky* vyplňte tabuľku Percentuálne rozdelenie investičných výdavkov na jednotlivé roky realizácie projektu. V každom roku realizácie projektu je potrebné zadať, aké percento zo sumy celkových oprávnených a neoprávnených investičných výdavkov bude v tomto roku vynaložené.

Investičné výdavky, ktoré vložíte do tabuľky sú následne automaticky prekalkulované na stále ceny a do listu *Peňažné toky projektu* vstupujú v nasledujúcich riadkoch:

- Oprávnené investičné výdavky – celkové oprávnené investičné výdavky projektu (vrátane oprávnenej časti rezerv) prepočítané na stále ceny – ich celková výška je preto nižšia než na liste *Investičné výdavky*
- Neoprávnené investičné výdavky – celkové neoprávnené investičné výdavky projektu (vrátane neoprávnenej časti rezerv) prepočítané na stále ceny
- Rezerva na stavebné práce a technológie – celková výška rezervy na stavebné práce a rezervy na technológie (oprávnená i neoprávnená časť) prepočítaná na stále ceny.

Ďalej uveďte Iné neoprávnené výdavky - do tejto skupiny výdavkov je potrebné uviesť všetky výdavky uskutočnené mimo obdobia oprávnenosti, výdavky neoprávnené podľa vnútroštátnych pravidiel, iné náklady nepredložené na spolufinancovanie v zmysle Nariadenia Komisie (ES) č. 1828/2006 z 8. decembra 2006, ktorým sa stanovujú vykonávacie pravidlá nariadenia Rady (ES) č. 1083/2006, ktorým sa ustanovujú všeobecné ustanovenia o Európskom fonde regionálneho rozvoja, Európskom sociálnom fonde a Kohéznom fonde a nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1080/2006 o Európskom fonde regionálneho rozvoja

Do tejto kolónky je zároveň potrebné zahrnúť aj DPH v prípade, ak je neoprávnená (t.j. existuje zákonný nárok na jej odpočet - v prípade platcu DPH). Výšku neoprávnenej DPH je potrebné uviesť v plnom rozsahu, a to z oprávnených a im prislúchajúcich neoprávnených výdavkov, ako aj z iných neoprávnených výdavkov. Žiadateľ následne do textovej časti finančnej analýzy k popisu výdavkov uvedených v tab. č. 13 žiadosti uvedie a vyčíslí všetky položky, ktoré sú zahrnuté do iných neoprávnených výdavkov, s osobitným uvedením a vyčíslením výšky neoprávnenej DPH vo forme prehľadnej tabuľky.

V prípade, ak je DPH oprávneným výdavkom (nie je nárokovateľná na vrátenie akýmkoľvek spôsobom – v prípade neplatcu DPH), neuvádza sa ako samostatný oprávnený výdavok, ale je potrebné zahrnúť ju do jednotlivých prislúchajúcich oprávnených a neoprávnených / iných neoprávnených výdavkov. Žiadateľ do textovej časti finančnej analýzy k popisu výdavkov

uvedených v tab. č. 13 žiadosti uvedie, že DPH je súčasťou oprávnených a neoprávnených výdavkov a všetky výdavky sú uvádzané vrátane DPH.

Ak výšku niektorej položky výdavkov uvedených vo formulári žiadosti o NFP v tabuľkách č. 13a a 13b nie je možné overiť v príslušnom rozpočte projektovej dokumentácie, popíšte v textovej časti finančnej analýzy postup, ako bola výška tejto položky určená (je potrebné uviesť minimálne jej cenu a množstvo, s ktorým sa kalkulovalo). V prílohách finančnej analýzy je v tom prípade vhodné doložiť napr. kalkulácie, cenové ponuky od dodávateľov alebo zmluvy s dodávateľmi. Pokiaľ už boli tieto investičné výdavky popísané v inej časti projektu, stačí uviesť odkaz na túto časť.

Všetky výdavky projektu by mali byť stanovené **transparentne a overiteľne. Znamená to, že pri každom výdavku musí byť odsledovateľný postup jeho výpočtu resp. určenia jeho výšky.**

V prípade výdavkov, ktoré boli realizované pred podaním žiadosti o NFP a žiadateľ ich zahrnie do oprávnených výdavkov uvedených v tab. 13a (13b), je v textovej časti finančnej analýzy potrebné uviesť termín ich skutočnej úhrady za účelom posúdenia ich oprávnenosti (výdavky realizované pred podaním žiadosti sú oprávnené iba pre žiadateľov zo sektora verejnej správy a súkromného sektora mimo schémy štátnej pomoci).

DPH a jej uvádzanie do finančnej analýzy

- Žiadateľ, ktorý nie je platcom DPH

- DPH je oprávnená v prípade, keď je originálne a definitívne znášaná konečným prijímateľom (neplatcom DPH) a nie je nárokovateľná na vrátenie akýmkoľvek spôsobom – v takomto prípade sa neuvádza ako samostatný neoprávnený výdavok v bunke C9 na liste Investičné výdavky, ale je potrebné zahrnúť ju do jednotlivých prislúchajúcich oprávnených a neoprávnených výdavkov. Žiadateľ do textovej časti finančnej analýzy k popisu výdavkov uvedených v tab. č. 13 žiadosti uvedie, že DPH je súčasťou oprávnených a neoprávnených výdavkov a všetky výdavky sú uvádzané vrátane DPH. V tomto prípade žiadateľ v tabuľke č. 13a finančnej analýzy na liste Investičné výdavky nevypĺňa bunku C9 (rovnako nevyplní v tabuľke 13b bunku E72, ak relevantné) z dôvodu, že DPH je súčasťou oprávnených výdavkov a neoprávnených výdavkov.

- Žiadateľ, ktorý je platcom DPH

- DPH je neoprávnená je v prípade, ak je nárokovateľná na vrátenie akýmkoľvek spôsobom (existuje zákonný nárok na odpočet DPH - v prípade platcu DPH). V tomto prípade je potrebné do bunky C9 (a do bunky E72, ak relevantné) zadať sumu DPH z oprávnených výdavkov a taktiež z neoprávnených výdavkov. V textovej časti je potrebné detailným spôsobom popísať výpočet DPH.

Iné neoprávnené výdavky

Do tejto skupiny výdavkov je potrebné uviesť všetky výdavky uskutočnené mimo obdobia oprávnenosti, výdavky neoprávnené podľa vnútroštátnych pravidiel, iné náklady – výdavky nepredložené na spolufinancovanie. Všetci žiadatelia majú povinnosť v tabuľke č.13 Rozpočet projektu v žiadosti o NFP v prípade, ak im vzniknú iné neoprávnené výdavky bezprostredne súvisiace s projektom, zahrnúť ich do rozpočtu pod iné neoprávnené výdavky.

- Žiadateľ, ktorý nie je platcom DPH

Žiadateľ uvedie do bunky C8 na liste Investičné výdavky len iné neoprávnené výdavky bezprostredne súvisiace s projektom, v takej sume, ako ich uviedol v tabuľke č.13 Rozpočet projektu v žiadosti o NFP v položke Iné neoprávnené výdavky.

- Žiadateľ, ktorý je platcom DPH

V prípade žiadateľov, ktorí sú platcami DPH, čiže DPH nie je súčasťou jednotlivých položiek oprávnených a neoprávnených výdavkov, je potrebné ju tabuľke č.13 Rozpočet žiadosti o NFP zahrnúť medzi iné neoprávnené výdavky, ale v tabuľkovej časti finančnej analýzy je potrebné ju zadať oddelene do bunky C9 na liste Investičné výdavky, a do bunky C8 Iné neoprávnené výdavky zadať už len hodnoty bez sumy DPH. Súčet hodnôt buniek C8 a C9 musí byť totožný so sumou uvedenou v tabuľke č.13 Rozpočet projektu v žiadosti o NFP v položke Iné neoprávnené výdavky.

V uvedenom príklade žiadateľ nie je platcom DPH, čiže nevypĺňa bunky C9 a E72, ale DPH je zahrnutá v oprávnených a neoprávnených výdavkoch

13. Rozpočet projektu (v EUR)				
Názov skupiny výdavkov	Oprávnené výdavky (v EUR)	Neoprávnené výdavky (v EUR)	Celkové výdavky (v EUR)	Podiel oprávnených výdavkov z celkových oprávnených výdavkov projektu (v %)
Výdavky projektu bez rezerv	1 614 087,50	59 417,11	1 673 504,61	97%
Rezerva na stavebné práce	39 832,70	0,00	39 832,70	2%
Rezerva na technológie	16 596,96	0,00	16 596,96	1%
Iné neoprávnené výdavky		29 856,23	29 856,23	
DPH		-	-	
Spolu	1 670 517,16	89 273,34	1 759 790,50	100%

v tomto riadku uvádza žiadateľ DPH len v prípade, pokiaľ má nárok na vrátenie DPH (je platcom DPH)

Popis investičných výdavkov v prípade projektov predkladaných v rámci operačného cieľa 1.1. a 1.2

V prípade kombinovaných projektov zahŕňajúcich aktivity v rámci operačného cieľa 1.1 a zároveň aj aktivity v rámci operačného cieľa 1.2, je **potrebné v textovej časti finančnej analýzy uviesť osobitne rozdelenie výdavkov** na:

- vybudovanie nových vodovodných sietí, ich objektov a zariadení
- vybudovanie nových stokových sietí, ich objektov a zariadení

- rekonštrukciu existujúcich vodovodných sietí, ich objektov a zariadení
- rekonštrukciu existujúcich stokových sietí, ich objektov a zariadení
- vybudovanie novej ČOV
- rekonštrukciu existujúcej ČOV.

V prípade projektov predkladaných iba v rámci operačného cieľa 1.2., ktorých predmetom je vybudovanie/rekonštrukcia stokovej siete a zároveň vybudovanie/ rekonštrukcia ČOV, je tiež potrebné uviesť osobitne rozdelenie výdavkov týkajúcich sa stokovej siete a ČOV.

V prípade kombinovaných projektov zahŕňajúcich aktivity viacerých operačných cieľov v rámci prioritnej osi, je potrebné v textovej časti finančnej analýzy uviesť osobitne rozdelenie výdavkov na jednotlivé prioritne osi.

Obnova zariadenia s kratšou dobou životnosti

S obnovou zariadenia s kratšou dobou životnosti je potrebné kalkulovať vtedy, pokiaľ je v rámci projektu používaný investičný majetok s rozdielnou životnosťou. Je preto pravdepodobné, že zariadenia s kratšou životnosťou bude potrebné v priebehu prevádzky projektu kompletne vymeniť.

Príklad: Pri čistiarnach odpadových vôd môžu mať mechanické časti čistiarne životnosť 15 rokov a stavebná časť čistiarne životnosť 30 rokov. Keďže stavebná časť tvorí hlavnú časť projektu, časový horizont finančnej analýzy je stanovený na 30 rokov prevádzky. Najneskôr v 15tom roku prevádzky bude preto potrebné kalkulovať s výmenou mechanických častí čistiarne.

Výdavky spojené s výmenou neuvádzajte ako súčasť prevádzkových výdavkov, ale v samostatnom riadku Obnova zariadenia s kratšou dobou životnosti v liste *Peňažné toky projektu* a v liste *Odpisy - daňové* v príslušnom roku a riadku podľa odpisovej skupiny. V textovej časti alebo v samostatnej tabuľke popíšte, ako boli tieto výdavky určené a z akých položiek pozostávajú. Tieto výdavky uvádzajte v stálych cenách, viď kapitola Zakalkulovanie inflácie do finančnej analýzy.

Odpisy majetku

V tabuľkovej časti finančnej analýzy sa nachádza samostatný list s názvom *Odpisy – daňové*, ktorý Vám môže poslúžiť na kalkuláciu daňových odpisov¹⁴. Každú zložku majetku je najprv potrebné zaradiť do príslušnej odpisovej skupiny podľa § 26 zákona o dani z príjmov¹⁵. Následne je potrebné určiť, v ktorom roku bude majetok vo Vašom účtovníctve zaradený do užívania a v tomto roku zadať do bielych políček v tabuľke vstupnú cenu majetku¹⁶. Potom už len stačí vybrať metódu daňového odpisovania (pokiaľ sa neviete rozhodnúť, ktorú metódu daňového odpisovania použiť, ponechajte zaškrtnuté Rovnomerné odpisovanie). V tabuľke sa

¹⁴ Daňové odpisy sa následne použijú v liste „Peňažné toky projektu“ pre výpočet zvýšenia dane z príjmu.

¹⁵ Zákon 595/2003 Z.z o dani z príjmov v znení neskorších predpisov

¹⁶ Vstupnú cenu majetku je možné zadať v ľubovoľnom roku. Takto je možné do plánu daňových odpisov zaradiť napr. i odpisy zariadení s kratšou dobou životnosti, ktoré budú v priebehu časového horizontu viac krát obmieňané.

automaticky vykalkulujú odpisy Vášho majetku, ktoré sú následne prenesené i do listu *Peňažné toky projektu*¹⁷.

Neinvestičné projekty

Neinvestičný projekt je projektom, ktorého výsledkom/ami je dlhodobý hmotný majetok v zmysle zákona 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a nadväzujúcich predpisov a zákona 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov, a výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného alebo nehmotného majetku **neprekročia 40% celkových oprávnených výdavkov projektu.**

V prípade, ak je predkladaný projekt neinvestičného charakteru, v textovej časti finančnej analýzy detailným spôsobom popíšte, ako bude projekt pokračovať po ukončení realizácie aktivít projektu, vrátane spôsobu zabezpečenia udržateľnosti a ekonomickej využiteľnosti výsledkov realizácie projektu v stanovenom rozsahu a kvalite.

7. Stanovenie ukazovateľov mernej investičnej náročnosti

Ukazovatele mernej investičnej náročnosti vypočítajte pre operačné ciele a aktivity podľa prílohy č. 2 uvedenej na konci tejto metodiky. **Tieto ukazovatele mernej investičnej náročnosti je potrebné počítat' z celkových výdavkov (oprávnených i neoprávnených)** uvedených na liste *Investičné výdavky* (kde sú v bežných cenách).

V prípade, ak sa v rámci jedného projektu realizuje viac aktivít, napr. výstavba vodovodnej siete, kanalizácie a ČOV, rozdeľte celkové výdavky na časť prislúchajúcu konkrétnej aktivite a ukazovateľ mernej investičnej náročnosti pre danú aktivitu rátať len z tejto časti. Jednotlivé vstupy do výpočtu musia byť overiteľné podľa tabuľky č. 10 „Technické a environmentálne ukazovatele“ prílohy 01 žiadosti o NFP – Opis projektu.

Pokiaľ sa v jednotlivých rokoch mení objem vstupného údaju, ktorý vstupuje do výpočtu (napr. množstvo vyseparovaného odpadu), na výpočet použite hodnotu platnú v roku, keď bude infraštruktúra spustená do plnej prevádzky.

Výšku jednotlivých ukazovateľov uveďte v textovej časti finančnej analýzy spolu s výpočtom hodnoty ukazovateľa (ten môže byť alternatívne uvedený i v tabuľkovej časti).

8. Stanovenie príjmov z prevádzky

Ako už bolo uvedené v kapitole 3. „Ako uvádzať vstupné údaje“, príjmy z prevádzky musia byť stanovené transparentne a tak, aby bola možná kontrola ich výpočtu a postupu na stanovenie vstupných údajov výpočtu. Pri výpočtoch preto vždy odporúčame výslednú sumu kalkulovať ako predané množstvo x predajná cena. Samostatne je tiež potrebné uviesť, ako sa bude meniť predané množstvo v jednotlivých rokoch. V textovej alebo tabuľkovej časti finančnej analýzy je vždy potrebné popísať postup, ako bola určená predajná cena a predané množstvo.

¹⁷ Poznámka: Podrobnejšie informácie o odpisovaní majetku a o spôsobe zahrnutia nenávratného finančného príspevku do daňových výnosov nájdete v Usmernení MF SR k čerpaniu, k účtovaniu a zdaňovaniu nenávratného príspevku zo štrukturálnych fondov z rozpočtu Európskych spoločností pre súkromný a verejný sektor

Stanovenie predaného množstva

Je potrebné zohľadniť:

- maximálnu výrobnú kapacitu zariadení. Pokiaľ nebudete vyrábať na sklad, resp. ak ponúkate služby, predané množstvo by maximálnu výrobnú kapacitu nemalo prekročiť.
- odbytové možnosti Vašich služieb alebo výrobkov na trhu. Tu je potrebné zhodnotiť dopyt po službách alebo výrobkoch, t.j. uviesť, aká skupina odberateľov by mohla mať o Vašu produkciu záujem, prípade uviesť i potenciálnych alebo existujúcich odberateľov. Ak máte k dispozícii marketingové štúdie, predbežné zmluvy s odberateľmi alebo iné dokumenty, ktoré by mohli potvrdiť možnosti odbytu Vašej produkcie, uveďte ich v prílohe finančnej analýzy.
- zároveň s možnosťami odbytu je potrebné zanalyzovať i existujúcu a potenciálnu konkurenciu. Môžete uviesť kapacity konkurentov i ceny, za ktoré ponúkajú svoje výrobky alebo služby. Tieto všetky údaje by mali slúžiť na doloženie reálnosti Vášho investičného zámeru.

Príklad: Spôsob stanovenia predaného množstva je potrebné vhodne popísať a doložiť zodpovedajúcimi kalkuláciami. Nižšie uvádzame príklad štruktúry výpočtu množstva dodanej pitnej vody pri projekte zásobovania pitnou vodou.

príjmy z prevádzky celkom = cena za m³ vody x množstvo

$$\begin{array}{c} \text{počet obyvateľov} \times \text{spotreba vody na obyvateľa} \\ \uparrow \qquad \qquad \qquad \uparrow \\ \text{počet obyvateľov v prvom roku} \times \% \text{ nárastu počtu obyvateľov} \qquad \qquad \qquad \text{spotreba na obyvateľa v prvom roku} \times \% \text{ nárast spotreby} \end{array}$$

Následne je v textovej časti finančnej analýzy potrebné popísať, na základe akých údajov bola stanovená spotreba na obyvateľa, % nárastu spotreby a % nárast počtu obyvateľov (napr. uviesť odkaz na príslušnú demografickú prognózu).

Stanovenie predajnej ceny

Rovnako ako pri stanovení predaného množstva je potrebné opísať spôsob stanovenia resp. kalkulácie predajnej ceny.

Pri popise stanovenia predajnej ceny v textovej časti finančnej analýzy je potrebné odpovedať na nasledujúce otázky:

- Je cena Vašej produkcie porovnateľná s cenou, za ktorú ponúkajú svoje výrobky a služby konkurenti (ak existujú)?
- Aké sú substitúty Vašej produkcie? Napr. namiesto odberu pitnej vody od vodárenskej spoločnosti môžu obyvatelia získavať vodu z vlastných studní. Alebo namiesto odberu tepla od teplárenskej spoločnosti sa môžu obyvatelia v mestách rozhodnúť pre vlastné

blokové kotolne. Vždy je potrebné zvážiť, či tieto alternatívne možnosti nebudú Vaším odberateľom výhodnejšie.

- Do akej miery bude predajná cena pokrývať Vaše náklady? Predajná cena by mala vždy pokryť minimálne Vaše výdavky na prevádzku a pokiaľ možno aspoň časť investičných výdavkov (viď kapitola Základné princípy projektovej finančnej analýzy).
- Je tiež potrebné analyzovať, či budú poplatky, ktoré budú obyvatelia platiť sociálne únosné, t.j. či budú obyvatelia schopní a ochotní za danú službu alebo produkt platiť. Pri nasledujúcich typoch projektov preto porovnajte celkové výdavky domácností za poskytovanú službu resp. produkt s odhadovaným čistým príjmom domácností v regióne projektu¹⁸:
 - o zásobovanie obyvateľstva pitnou vodou z verejných vodovodov
 - o odvádzanie a čistenie komunálnych odpadových vôd
 - o zásobovanie obyvateľstva teplom

Porovnanie vykonajte v tabuľke na liste *Sociálna únosnosť*. Do tejto tabuľke alebo do textovej časti doplňte informáciu, z akého zdroja boli získané údaje o príjmoch domácností v regióne a ako boli určené mesačné výdavky domácností za vodné a stočné alebo za teplo.

Zdroje informácií na výpočet sociálnej únosnosti vo Finančnej analýze projektov:

Ukazovateľ: Priemerný počet členov domácnosti

Odporúčaná hodnota: 2,83 (Priemerný počet osôb na spoločne hospodáriacu domácnosť)

Zdroj: Charakteristika domácností podľa sčítaní obyvateľov, domov a bytov 2001

<http://www.ueos.sk/mvrr.sr/isvov/s3/m6/cata.asp>

Ukazovateľ: Priemerný mesačný čistý príjem domácnosti

V tabuľke (pozri nižšie) sa nachádzajú odporúčané hodnoty ukazovateľa čisté peňažné príjmy spoločne hospodáriacej domácnosti za rok 2008, ktoré boli zistené z databázy RegDat (<http://px-web.statistics.sk/PXWebSlovak/index.htm>).

V prípade špecifických podmienok v mieste realizácie projektu bude Ministerstvo životného prostredia akceptovať upravené hodnoty, ktoré však musia byť detailne zdôvodnené v textovej časti Finančnej analýzy projektu.

¹⁸ Poznámka: Celkové výdavky domácnosti na vodné a stočné by nemali presiahnuť 4% z čistého príjmu domácnosti za dané obdobie.

Čisté peňažné príjmy spoločne hospodáriacich domácnosti podľa krajov v eurách na osobu a mesiac

Rok	2008
Slovenská republika	352,22
Bratislavský kraj	465,57
Trnavský kraj	367,58
Trenčiansky kraj	338,55
Nitriansky kraj	349,13
Žilinský kraj	336,53
Banskobystrický kraj	331,48
Prešovský kraj	309,19
Košický kraj	340,95

Prameň: [http://px-](http://px-web.statistics.sk/PXWebSlovak/Dialog/varval.asp?ma=CIST_PRI&ti=Príjmy+domácností++pod%4a:+územie,+typ+ukazovate%4a+a+rok&path=../DATABASE/Sk/04SocStat/01PrijmyVydavSpotr/&lang=12)

web.statistics.sk/PXWebSlovak/Dialog/varval.asp?ma=CIST_PRI&ti=Príjmy+domácností++pod%4a:+územie,+typ+ukazovate%4a+a+rok&path=../DATABASE/Sk/04SocStat/01PrijmyVydavSpotr/&lang=12

Upozornenie: Ukazovateľ čisté peňažné príjmy v tabuľke je uvádzaný v eurách na osobu a mesiac. Žiadateľ do listu „Sociálna únosnosť“ tabuľkovej časti finančnej analýzy projektu zadá hodnotu čistého peňažného príjmu na osobu a mesiac podľa kraja.

V prípade, ak v textovej alebo v tabuľkovej časti preukázate, že miera nárastu taríf resp. poplatkov nepresiahne mieru nárastu očakávaných príjmov domácností, postačí ak vykonáte toto porovnanie za prvý rok prevádzky. V opačnom prípade, je toto porovnanie potrebné vykonať samostatne pre každý rok prevádzky projektu.

V prípade, že predajná cena Vašej produkcie bude regulovaná štátom (napr. pitná voda, teplo), vychádzajte pri stanovení predajnej ceny z kalkulácie, ktorú používa Úrad pre reguláciu sieťových odvetví. Je však potrebné zodpovedať i na vyššie uvedené otázky, najmä analyzovať, či by nebolo pre odberateľov výhodnejšie nahradiť Vašu produkciu substitútmi.

Úspora prevádzkových výdavkov po realizácii projektu

Pokiaľ po realizácii projektu vznikne úspora prevádzkových výdavkov (napr. v dôsledku zvýšenia účinnosti kotla, zníženia strát vody v potrubí, zníženej spotreby energií), túto úsporu môžete v textovej časti finančnej analýzy popísať a vyčíslieť, ale nie je možné ju zahrnúť do príjmov z prevádzky projektu. Keďže finančná analýza má slúžiť na stanovenie ekonomickej výkonnosti projektu a overenie udržateľnosti prevádzky projektu, do príjmov z prevádzky je možné zahrnúť len reálne peňažné toky, ktoré sa získajú z prevádzky predmetu projektu. Rovnako výdavky na prevádzku projektu musia obsahovať všetky výdavky, ktoré sa reálne vynaložia na zabezpečenie prevádzky.

9. Stanovenie výdavkov na prevádzku

Prevádzkové výdavky rozdeľte do čo najpodrobnejšieho členenia a jednotlivé položky prevádzkových výdavkov uveďte na liste *Výdavky na prevádzku*. Ak je to možné, pri kalkulácii výdavkov na prevádzku v textovej časti finančnej analýzy rozpíšte danú položku minimálne ako spotrebované množstvo x nákupná cena. Vždy však rozpíšte kalkuláciu danej položky prevádzkových výdavkov do čo najväčšej hĺbky (viď príklad kalkulácie spotreby elektrickej energie v kapitole 3. „Ako uvádzať vstupné údaje“).

Na kalkuláciu prevádzkových výdavkov môžete namiesto listu *Výdavky na prevádzku* použiť aj vlastnú tabuľku, resp. list *Výdavky na prevádzku* upraviť podľa potreby. Je však potrebné previazať Váš výpočet s listom *Peňažné toky projektu* (zabezpečiť, aby sa do listu *Peňažné toky projektu* doplnila suma prevádzkových výdavkov z Vašej kalkulácie).

Pri každej položke je vhodné rozlíšiť, či sa jedná o fixné alebo variabilné výdavky na prevádzku. Variabilné výdavky rastú v závislosti od množstva produkcie (napr. spotreba materiálu) a fixné výdavky zostávajú zvyčajne rovnaké počas celej doby trvania projektu (napr. poistenie majetku).

Pokiaľ projekt pozostáva z viacerých častí (napr. kanalizácia + čistiareň odpadových vôd), uveďte výdavky na prevádzku samostatne za každú časť (napr. mzdy obsluhujúcich pracovníkov budú uvedené zvlášť za kanalizáciu a zvlášť za čistiareň odpadových vôd a nie spolu v jednej položke).

Pokiaľ v projekte vznikajú i režijné výdavky, popíšte ich štruktúru a obsah v textovej časti finančnej analýzy. Odporúčame však výšku režijných výdavkov minimalizovať a uvádzať každý režijný výdavok v samostatnej položke¹⁹.

Pri každej položke prevádzkových výdavkov je potrebné v textovej alebo v tabuľkovej časti popísať východiskové údaje na jej kalkuláciu. Popíšte, ako bola určená nákupná cena (pre najdôležitejšie položky možno v prílohe doložiť napr. zmluvy s dodávateľmi, cenové ponuky a pod.) a ako bolo určené spotrebované množstvo (napr. spotrebu materiálu na 1 ks výrobku doložiť technickou dokumentáciou výrobného postupu).

10. Stanovenie zostatkovej hodnoty

Zostatková hodnota je hodnota, ktorú bude mať majetok v poslednom roku časového horizontu finančnej analýzy.

Časový horizont finančnej analýzy je stanovený jednotne podľa typov projektov. V praxi sa však stáva, že majetok je možné po ukončení daňového odpisovania ešte nejakú dobu používať a môže naďalej prinášať výnosy. Naopak, v prípade, že majetok už bude na konci svojej fyzickej životnosti, môže byť potrebná jeho likvidácia (tu vzniknú napr. výdavky na demontáž) alebo predaj (napr. predaj stroja ako šrotu do zberných surovín).

¹⁹ Výška režijných výdavkov by v každom prípade nemala presiahnuť viac ako 30 % celkových prevádzkových výdavkov. Maximálna výška režijných výdavkov vo vzťahu k celkovým oprávneným výdavkom je určená Usmernením RO k oprávnenosti výdavkov pre projekty financované z ERDF/KF

Ako je vidno z vyššie uvedených príkladov, zostatková hodnota môže byť kladná i záporná. Nemusí ani predstavovať peňažný tok v poslednom roku finančnej analýzy (napr. ak majetok bude možné používať naďalej, zostatková hodnota bude predstavovať sumárny odhad peňažných tokov z ďalšieho používania majetku až do skončenia jeho životnosti).

Pozor: Ak predpokladáte, že po ukončení životnosti majetku dôjde k jeho obnove, výdavky spojené s obnovou majetku sa vo finančnej analýze uvádzajú len pri majetku, ktorého ekonomická životnosť je kratšia než časový horizont finančnej analýzy (viď kapitola Stanovenie investičných výdavkov – Obnova majetku s kratšou dobou životnosti). V opačnom prípade by ste museli vo finančnej analýze zohľadniť nielen výdavky na obnovu majetku, ale i príjmy, ktoré budú plynúť z jeho používania po skončení časového horizontu finančnej analýzy.

Zostatková hodnota sa zadáva na liste *Peňažné toky projektu* do riadku „Zostatková hodnota majetku“. Zadáva sa vždy iba v poslednom roku časového horizontu finančnej analýzy.

Nižšie uvádzame možné metódy na určenie zostatkovej hodnoty majetku:

- ak je majetok ešte schopný ďalšej prevádzky:

- o Podľa obstarávacej ceny majetku a doby reálnej ekonomickej životnosti

Dobou reálnej ekonomickej životnosti sa myslí doba, po ktorú je ekonomicky výhodné zabezpečovať prevádzku majetku. T.j. pokiaľ je majetok ešte schopný prinášať príjmy z prevádzky, ktoré presiahnu výdavky na prevádzku majetku. Táto metóda je najjednoduchšia avšak zároveň najmenej presná. Je možné ju použiť vtedy, ak zostatková cena majetku nie je významná

Príklad: Časový horizont finančnej analýzy je pevne stanovený na 12 rokov (podľa typu projektu). Majetok v hodnote 1 mil. eur, ktorý bude obstaraný v rámci projektu, má však reálnu ekonomickú životnosť 14 rokov. Zostatková cena majetku v 12-tom roku bude potom $1 \text{ mil.} \times (14-12) / 14 = 142 \text{ 857,14 eur}$.

- o Podľa peňažných tokov, ktoré je bude ešte majetok schopný vyprodukovať

Táto metóda je presnejšia než predchádzajúca metóda, je však potrebné určiť aké peňažné toky budú z majetku plynúť v jeho posledných rokoch životnosti, čo vyžaduje dodatočné výpočty a odhady. Na zjednodušenie však môžete vychádzať z toho, že príjmy a výdavky na prevádzku majetku sa budú rovnať príjmom a výdavkom v poslednom roku finančnej analýzy.

Príklad: Majetok sa daňovo odpisuje po dobu 12 rokov (čo predstavuje časový horizont finančnej analýzy). Predpokladáte však že majetok sa bude používať až 14 rokov. Ak v posledných dvoch rokoch životnosti budú prevádzkové výdavky spojené s týmto majetkom dosahovať 4 500 eur a príjmy z prevádzky 5 600 eur, potom zostatková hodnota sa vypočíta ako $2 \times (5 \text{ 600 eur} - 4 \text{ 500 eur}) = 2 \text{ 200 eur}$.

o Podľa obstarávacej ceny a doby daňového odpisovania

V tomto prípade sa predpokladá, že doba životnosti majetku je zhodná s dobou daňového odpisovania podľa § 26 zákona o dani z príjmov²⁰. Potom je možné stanoviť zostatkovú cenu majetku ako rozdiel obstarávacej ceny (resp. navýšenej obstarávacej ceny, ak prebehlo technické hodnotenie alebo obnova majetku) a sumy odpisov vyrátaných za časový horizont finančnej analýzy podľa metódy rovnomerného odpisovania. Takto vyrátaná zostatková hodnota bude zodpovedať zostatkovej hodnote, ktorú by mal majetok v poslednom roku časového horizontu finančnej analýzy ak by sa odpisoval rovnomernou metódou.

Príklad: Časový horizont finančnej analýzy je pevne stanovený na 12 rokov (podľa typu projektu). V rámci projektu bude obstaraný majetok v hodnote 1 mil. eur, ktorý je zaradený do 4 odpisovej skupiny s dobou daňového odpisovania 20 rokov a majetok v hodnote 550 tis. eur, ktorý je zaradený do 3 odpisovej skupiny s dobou daňového odpisovania 12 rokov. Zostatková hodnota oboch majetkov sa vypočíta ako:

$$1 \text{ mil.} \times (20-12) / 20 = 400 \text{ tis. eur}$$

$$550 \text{ tis.} \times (12-12) / 12 = 0 \text{ eur}$$

- ak majetok už nebude ďalej používaný:

o Príjmy z likvidácie majetku

Pokiaľ bude majetok po skončení časového horizontu finančnej analýzy ešte v použiteľnom stave, ale plánuje sa jeho obnova, je možné starý majetok odpredať. Príjem z tohto odpredaja bude predstavovať zostatkovú hodnotu majetku. Majetok je tiež možné napr. prediť do zberných surovín. Príjem z predaja šrotu bude opäť kalkulovaný ako zostatková hodnota.

o Výdavky na likvidáciu majetku

V niektorých prípadoch sa naopak môže stať, že napr. s demontážou a ekologicky vhodnou likvidáciou zariadenia môžu byť spojené značné výdavky. Tieto je tiež potrebné zohľadniť vo finančnej analýze a namiesto ich zarátania do prevádzkových výdavkov je ich vhodnejšie uviesť ako zápornú zostatkovú hodnotu majetku.

11. Stanovenie štruktúry financovania

V predchádzajúcich krokoch ste stanovili peňažné toky Vášho projektu. Po vyplnení všetkých vyššie uvedených údajov do tabuľky sa automaticky vykalkuluje výška nenávratného finančného príspevku pre Váš projekt²¹ za predpokladu, že ste v liste *Typ žiadateľa* zvolili správny typ žiadateľa.

²⁰ Zákon 595/2003 Z.z o dani z príjmov v znení neskorších predpisov

²¹ Upozornenie: Vo fáze hodnotenia projektu môže ešte prísť k zmene výšky nenávratného finančného príspevku – napr. ak ste do tabuľky zadali nesprávne alebo skreslené údaje, alebo ak sa zistí, že neboli správne previazané všetky vzorce a výpočty v tabuľkách.

Pri projektoch podávaných v rámci prioritnej osi 1 operačného cieľa 1.1 a 1.2 je potrebné vyplniť i list *Typ prevádzky*. Tu zvolíte jednu z možností, ako bude zabezpečená prevádzka vodohospodárskej infraštruktúry vybudovanej v rámci projektu²².

Údaje o intenzite pomoci a výške NFP sú zobrazené na liste *Investičné výdavky* v tabuľke 14. *Zdroje financovania projektu* v bunkách DE32 a DE33 (na základe tejto tabuľky vyplníte aj formulár žiadosti projektu). Tu môžete vidieť i vypočítanú výšku nenávratného finančného príspevku, výška Vášho spolufinancovania²³ je uvedená v bunke DE34 pod označením „Zdroje žiadateľa“.

28	14. Zdroje financovania projektu:	
29	Celkové výdavky projektu (v EUR)	1 759 790,50
30	Celkové oprávnené výdavky (v EUR)	1 505 467,49
31	Celkové neoprávnené výdavky (v EUR)	254 323,01
32	Požadovaná výška nenávratného finančného príspevku (v EUR)	1 430 194,11
33	Intenzita pomoci (v %)	95,00%
34	Zdroje žiadateľa celkom (v EUR)	240 323,05
35	Predpokladaný príjem z projektu (v EUR)	153 352,02
36		

Upozornenie

V prípade, že pôjde o žiadateľa z verejného sektora, alebo o žiadateľa zo súkromného sektora mimo schém štátnej pomoci a súčasne sú splnené dve podmienky:

- celkové investičné výdavky projektu sú nad 1 mil. eur;
- projekt tvorí kladný príjem (bunka DE35 „Predpokladaný príjem projektu“ tabuľky č. 14),

výška spolufinancovania vypočítaná v tabuľkovej časti sa nebude zhodovať s výškou spolufinancovania vypočítanou systémom ITMS po zadaní rozpočtu zníženého o príjem projektu a zároveň sa v tabuľkovej časti nebude súčet spolufinancovania (DE34) a NFP (DE32) rovnáť celkovým oprávneným výdavkom (DE30). Nejde o chybu tabuľkovej časti; **žadateľ musí dokladovať spolufinancovanie vo výške uvedenej v bunke DE34.**

Vašou úlohou je následne rozhodnúť, z akých zdrojov pokryjete požiadavky na vlastné spolufinancovanie (riadok Zdroje žiadateľa celkom).

Spolufinancovanie žiadateľa môže byť pokryté z Vašich vlastných zdrojov alebo prostredníctvom bankového úveru. V prípade, ak budete čerpať bankový úver, je potrebné vyplniť tabuľku na liste *Úver*, kde uvediete výšku čerpaného úveru v jednotlivých rokoch spolu so splátkami istiny a úrokov.

Na záver je potrebné skontrolovať finančnú udržateľnosť prevádzky Vášho projektu, t.j. či sú peňažné toky projektu vo všetkých rokoch kladné. Na liste *Peňažné toky projektu* nájdete

²² Poznámka: Prevádzkové a koncesné zmluvy musia spĺňať všetky náležitosti uvedené v materiáli „Podmienky pre prevádzkové a koncesné zmluvy v rámci operačného programu Životné prostredie prioritnej osi 1 operačného cieľa 1.1 a 1.2 v programovom období 2007-2013 v SR“, ktorý bol schválený uznesením vlády SR č. 394/2008 zo dňa 11.6.2008.

²³ Poznámka: Požadovaná výška nenávratného finančného príspevku ako i zdroje žiadateľa, ktoré sú uvedené v tabuľke 14. Zdroje financovania projektu sa odlišujú od výšky spolufinancovania žiadateľa a príspevku z OP ŽP, ktoré sú uvedené na liste *Peňažné toky projektu*. Je to kvôli tomu, že na liste *Peňažné toky projektu* sú tieto údaje uvedené v stálych cenách, zatiaľ čo na liste *Investičné výdavky* sa údaje uvádzajú v bežných cenách (suma, ktorú žiadateľ skutočne dostane, resp. musí získať na spolufinancovanie).

v riadku Celkové peňažné toky zrátané všetky peňažné toky projektu v danom roku. Môže sa stať, že v niektorom roku bude na riadku Celkové peňažné toky záporná hodnota (napr. ak sa v danom roku vykonáva obnova zariadenia s kratšou dobou životnosti), táto by však mala byť vykrytá kladným peňažným tokom v predchádzajúcom roku.

Celkové peňažné toky	0,00	0,00	-813,22	11 471,56	1 388,74	2 238,79	2 354,62
Akumulované peňažné toky	0,00	0,00	-813,22	10 658,34	12 047,08	14 285,87	16 640,49

Na kontrolu udržateľnosti prevádzky projektu je najdôležitejší riadok Akumulované peňažné toky. V ňom sú zrátané všetky peňažné toky v danom i predchádzajúcich rokoch. Ako vidno z príkladu uvedeného vyššie, v prvom roku sú akumulované peňažné toky záporné. Znamená to, že projekt potrebuje na pokrytie svojich finančných potrieb dodatočné zdroje vo výške 813,22 eur v prvom roku. Táto situácia môže vzniknúť napr. ak budete projekt financovať prostredníctvom bankového úveru a budete musieť platiť úroky hneď v prvom roku, kedy ešte projekt nebude vytvárať žiadne príjmy.

V prípade, ak riadok Akumulované peňažné toky vykazuje zápornú hodnotu, je potrebné rozhodnúť, ako tento záporný cash-flow vykryjete. Chýbajúce zdroje môžete doplniť buď z vlastných zdrojov alebo opäť čerpať bankový úver. Namiesto čerpania ďalšieho preklenovacieho bankového úveru je však vhodnejšie dohodnúť si s bankou odklad splátok úveru tak, aby ste splátky úveru dokázali pokryť z prevádzkových príjmov projektu v danom roku.

Upozornenie: Pokiaľ riadok Akumulované peňažné toky dlhodobo vykazuje záporný peňažný tok, alebo ak vykazuje v nejakom roku záporný peňažný tok významnejšieho rozsahu, je potrebné v textovej časti finančnej analýzy venovať veľkú pozornosť popisu, z akých zdrojov zabezpečíte chýbajúce financovanie projektu. Z operačného programu Životné prostredie sú podporované hlavne také projekty vytvárajúce príjmy, ktoré si dokážu z prevádzkových príjmov pokryť minimálne výdavky na prevádzku.

Na jednoduchú kontrolu údajov zadaných do tabuľkovej časti možno použiť i list *Kontrolný list*. Tu sa po zadaní vstupných údajov automaticky vykoná predbežná kontrola zadanej výšky úveru (v prípade, že žiadateľ bude čerpať úver), skontroluje sa, či bola zadaná zostatková hodnota, či projekt v niektorom roku nevykazuje záporné akumulované cash-flow a pod. V prípade potreby sa zobrazí hlásenie z kontroly, ktoré upozorní na možnú nezrovnalosť. Hlásenie z kontroly môžete ignorovať, ak sa Vás netýka alebo ak ste v textovej časti zdôvodnili daný stav (napr. ste uviedli, z akých zdrojov vykryjete záporné akumulované cash-flow).

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M
35		Kontrolný list											
36													
37													
38		Tento list slúži na predbežnú kontrolu vstupných údajov zadaných do finančnej analýzy a na predbežnú kontrolu udržateľnosti prevádzky projektu.											
39		Kontroluje sa:											
40		- či bola zadaná zostatková hodnota											
41		- pokiaľ žiadateľ čerpá úver, porovnáva sa výška čerpania úveru, zadaná na liste Úver s výškou splátok istiny a s celkovou výškou spolufinancovania žiadateľa											
42		- či v niektorom roku prevádzky prevyšujú výdavky na prevádzku príjmy z prevádzky											
43		- či sú v každom roku akumulované peňažné toky kladné											
44													
		Táto kontrola slúži len ako upozornenie na možné nezrovnalosti vo finančnej analýze a pokiaľ sa zobrazí niektoré z hlásení kontroly, nemusí to znamenať, že sa niekde vyskytla chyba (napr. pokiaľ viete, že majetok obstaraný v rámci projektu nebude mať zostatkovú hodnotu, môžete hlásenie z kontroly ignorovať).											
45													
46													
47													
48													
49		V tejto oblasti sa automaticky zobrazia hlásenia kontroly											
50													
51													
		Celková výška čerpania úveru uvedená na liste Úver v riadku Čerpanie úveru nedosahuje celkovú výšku potrebného spolufinancovania žiadateľa (Celkové výdavky mínus Požadovaná výška nenávratného finančného príspevku v tab. č. 14 na liste Investičné výdavky). Pokiaľ neplánujete pokryť celkovú výšku Vášho spolufinancovania z úveru môžete toto hlásenie ignorovať.											
52													

Riešenie špecifických otázok

12. Využitie výstupov projektu na vlastnú spotrebu

V prípade, ak časť výstupov alebo služieb, ktoré Váš projekt vyprodukuje (napr. vyrobené teplo, elektrická energia, zneškodnenie nebezpečného odpadu) nebudete predávať, ale budete ich využívať na vlastnú spotrebu (napr. obec časť vyrobeného tepla využije na vykurovanie obecného úradu), je ich potrebné aj v tomto prípade zakalkulovať do príjmov finančnej analýzy.

Výstupy projektu alebo služby, ktoré použijete na vlastnú spotrebu oceňte trhovou cenou a započítajte do príjmov projektu.

Príklad: Obec prevádzkuje vlastnú kompostáreň. Spracováva v nej vlastný zelený odpad ako i biologicky rozložiteľný odpad pochádzajúci od iných subjektov. Kompost, ktorý vyprodukuje využije čiastočne na zúrodnenie vlastných pozemkov a zvyšok predá miestnemu poľnohospodárskemu družstvu.

Množstvo spracovaného odpadu:

Zelený odpad – obecný 15 ton

Biologicky rozložiteľný odpad – od iných subjektov 10 ton

Cena za spracovanie biologického odpadu od iných subjektov 3,983 eur/tonu

Množstvo vyprodukovaného kompostu:

Kompost použitý na zúrodnenie pozemkov obce 4 tony

Kompost predaný poľnohospodárskemu družstvu 21 ton

Cena za kompost 2,655 eur/tonu

Obec musí pri kalkulácii príjmov projektu zohľadniť i spracovanie vlastného biologicky rozložiteľného odpadu (v opačnom prípade by ho musela dať spracovať inde, pričom by za spracovanie platila) a tiež oceniť i kompost, ktorý použije na vlastných pozemkoch. Príjmy projektu by sa preto vykalkulovali ako:

Príjem za spracovanie zeleného a biologicky rozložiteľného odpadu =
= (15 ton + 10 ton) x 3,983 eur/tonu²⁴ = 99,58 eur

Príjem za vyprodukovaný kompost =
= (4 tony + 21 ton) x 2,655 eur/tonu = 66,38 eur

Príjem projektu spolu = 99,58 eur + 66,38 eur = 165,96 eur

Poznámka: V prípade, že žiadateľ využije na vlastnú spotrebu úplne všetky výstupy projektu, nepôjde o projekt vytvárajúci príjmy za predpokladu, že výstupy projektu sa nepoužijú na inú činnosť, z ktorej bude žiadateľ dosahovať príjmy.

²⁴ Vychádza sa z toho, že ide o trhové ceny.

Príklad: Obec vypracuje projekt na dekontamináciu pozemku, na ktorom následne postaví verejné futbalové ihrisko. Pokiaľ obec nebude z prevádzky ihriska získavať príjmy, možno projekt považovať za projekt nevytvárajúci príjmy. Pokiaľ by však obec dekontaminovaný pozemok predala napr. na výstavbu závodu, potom už pôjde o projekt vytvárajúci príjmy. Do príjmov by sa v tomto prípade zahrnul príjem zo zhodnotenia pozemku (rozdiel v cene pôvodného pozemku a pozemku po dekontaminácii).

13. Realizácia projektu v rámci existujúcej infraštruktúry

Často sa stáva, že v rámci prevádzky projektu využíva žiadateľ pre potreby projektu i svoj existujúci majetok. Ide napr. o zariadenia, mechanizmy, budovy alebo iný majetok, ktorý nebol zakúpený v rámci projektu, ale pritom je nevyhnutný na zabezpečenie prevádzky projektu (napr. vodárenská spoločnosť sa rozhodne vybudovať novú vetvu kanalizácie, ktorá sa napojí na existujúcu kanalizáciu a existujúcu čistiareň odpadových vôd).

V týchto prípadoch je vo finančnej analýze potrebné zohľadniť i zapojenie existujúceho majetku. S jeho používaním v rámci projektu môžu byť spojené výdavky na jeho prevádzku a zároveň je potrebné počítať s tým, že v minulosti boli na obstaranie existujúceho majetku vynaložené prostriedky, ktoré by sa žiadateľovi mali vrátiť (napr. aby mohol splácať úver, za ktorý bol existujúci majetok obstaraný alebo aby dosiahol primeranú návratnosť vlastných investovaných prostriedkov).

V rámci finančnej analýzy preto sledujeme, aká časť z príjmov z prevádzky projektu by mala byť vyčlenená na úhradu výdavkov na prevádzku existujúceho majetku, ktorý sa bude využívať pre potreby projektu a na zabezpečenie návratnosti investičných výdavkov, ktoré boli na tento majetok vynaložené v minulosti (napr. aká časť celkovo vybraného stočného bude pripadať na novú vetvu kanalizácie a aká časť na existujúcu kanalizáciu a čistiareň odpadových vôd).

Poznámka: Ďalej sa v tejto príručke pre existujúci majetok používa pojem existujúca infraštruktúra a pre majetok, ktorý bude obstaraný v rámci projektu pojem novovybudovaná alebo nová infraštruktúra. Pojem infraštruktúra je v tejto príručke chápaný všeobecne a zahŕňa všetok majetok, ktorý sa využíva pre spoločný účel napr. stavebné časti, stroje, zariadenia, vybavenie a pod.

Spôsob akým sa existujúca infraštruktúra zohľadní vo finančnej analýze projektu závisí najmä od nasledovného:

1. do akej miery je nová infraštruktúra schopná samostatnej prevádzky bez existujúcej infraštruktúry
2. či nová infraštruktúra nahradí časť existujúcej infraštruktúry
3. či sa v dôsledku realizácie projektu zmenia výdavky na prevádzku existujúcej infraštruktúry
4. v akom členení a štruktúre sú k dispozícii informácie o prevádzke existujúcej infraštruktúry

V niektorých prípadoch nie je vo finančnej analýze nutné zohľadňovať existujúcu infraštruktúru a príjmy projektu je možné určiť jednoducho ako rozdiel medzi cenou výstupov projektu pred a po realizácii projektu. Do výdavkov na prevádzku sa následne zahrnú len

výdavky na prevádzku novej infraštruktúry. Tento prístup je možné použiť v prípade, ak príde k rozšíreniu existujúcej infraštruktúry o novú časť, ktorá je schopná samostatnej prevádzky a zároveň sa nezmenia prevádzkové výdavky existujúcej infraštruktúry.

Príklad: Podnikateľ prevádzkuje už existujúci systém separovaného zberu PET fliaš. Doposiaľ PET fľaše len zlisoval a predával na ďalšie spracovanie za 0,431 eur/kg. V rámci projektu sa rozhodne zakúpiť zariadenie, ktoré bude vyrábať zo zlisovaných PET fliaš granulát, ktorý bude predávať za 0,664 eur/kg.

Príjem z prevádzky projektu sa vykalkuluje ako rozdiel medzi pôvodnou cenou zlisovaných PET fliaš a cenou po spracovaní PET fliaš na granulát = 0,664 eur/kg – 0,431 eur/kg = 0,233 eur/kg. Prevádzkové výdavky projektu budú zahŕňať len výdavky na prevádzku zariadenie na výrobu granulátu (ktoré je predmetom projektu).

Často však dochádza k tomu, že sa po realizácii projektu zmenia i prevádzkové výdavky existujúcej infraštruktúry, alebo že nová infraštruktúra nahradí existujúcu časť pôvodnej infraštruktúry (napr. renovácie a rekonštrukcie).

Zohľadnenie existujúcej infraštruktúry je v týchto prípadoch možné vykonať dvoma postupmi, ktoré sú popísané nižšie:

- A. Znižovanie celkových príjmov z prevádzky novej i existujúcej infraštruktúry o prevádzkové výdavky a odpisy existujúcej infraštruktúry (v každom roku bude pri výpočte výšky medzery vo financovaní zohľadnená len tá časť príjmov z prevádzky, ktorá pripadá na novovybudovanú infraštruktúru)
- B. Započítanie zostatkovej hodnoty existujúcej infraštruktúry do investičných výdavkov projektu (tento postup je ekvivalentný tomu, ak by žiadateľ existujúcu infraštruktúru predal a kúpil späť v rámci realizácie projektu)

A. Znižovanie celkových príjmov z prevádzky o prevádzkové výdavky a odpisy existujúcej infraštruktúry

Pri tomto postupe bude do príjmov z prevádzky, s ktorými sa bude kalkulovať na liste *Peňažné toky projektu* vstupovať len tá časť z celkových príjmov, ktorá pripadá na novú infraštruktúru. Túto časť je možné určiť ako zníženie celkových príjmov z prevádzky infraštruktúry ako celku o:

1. úhradu pomernej časti prevádzkových výdavkov existujúcej infraštruktúry
2. úhradu pomernej časti odpisov²⁵ existujúcej infraštruktúry (zabezpečenie návratnosti investičných výdavkov vynaložených v minulosti)
3. úhradu pomernej časti primeraného zisku z existujúcej infraštruktúry²⁶ (vzhľadom na náročnejší výpočet nie je zohľadnenie primeraného zisku z existujúcej infraštruktúry povinné).

²⁵ V tomto prípade je možné pre kalkuláciu použiť aj účtovné odpisy, nakoľko vernejšie vyjadrujú hodnotu existujúcej infraštruktúry.

²⁶ V prípade, že predajná cena Vašej produkcie bude regulovaná štátom (napr. pitná voda, teplo), vychádzajte pri stanovení primeranej miery zisku z kalkulácie, ktorú používa Úrad pre reguláciu sieťových odvetví. V ostatných prípadoch použite pre stanovenie primeranej miery zisku nasledujúci vzorec: primeraný zisk z existujúcej

Výsledná suma príjmov zodpovedá tej časti z celkových príjmov, ktorú je možné priradiť projektu a môže teda slúžiť na:

4. úhradu prevádzkových výdavkov novo vybudovanej infraštruktúry
5. úhradu investičných výdavkov novo vybudovanej infraštruktúry (neuhradené investičné výdavky budú predstavovať medzeru vo financovaní).

Cieľom je, aby do výpočtu výšky medzery vo financovaní (od ktorej závisí i výška nenávratného finančného príspevku) vstupovala len tá časť čistého výnosu (príjmy z prevádzky – výdavky na prevádzku), ktorá bola dosiahnutá v dôsledku realizácie projektu t.j. v dôsledku vynaloženia investičných výdavkov na nákup novej infraštruktúry.

Alternatívne je možné postupovať i tak, že pomerná časť výdavkov na prevádzku existujúcej infraštruktúry bude zahrnutá vo výdavkoch na prevádzku projektu, ktoré sú uvedené na liste *Výdavky na prevádzku*. Príjmy z prevádzky projektu sa budú znižovať len o pomernú časť odpisov existujúcej infraštruktúry a pomernú časť primeraného zisku z existujúcej infraštruktúry. Takéto riešenie je možné použiť v prípade, ak je komplikované oddeliť prevádzkové výdavky novej a existujúcej infraštruktúry. Výsledok je v tomto prípade matematicky rovnaký ako v postupe uvedenom vyššie.

Príklad: Vodárenská spoločnosť v rámci projektu vybuduje novú vetvu kanalizácie, ktorú napojí na existujúcu čistiareň odpadových vôd.

<i>Existujúci objem odpadových vôd čistených v čistiarni</i>	<i>5 000 m³</i>
<i>Plánovaný objem odpadových vôd čistených po realizácii projektu</i>	<i>6 500 m³</i>
<i>Prevádzkové výdavky existujúcej čistiarne (prepočítané na 6 500 m³)</i>	<i>663,88 eur</i>
<i>Prevádzkové výdavky novej kanalizácie</i>	<i>464,71 eur</i>
<i>Odpisy existujúcej čistiarne</i>	<i>431,52 eur</i>
<i>Podiel primeraného zisku na existujúcu čistiareň²⁷</i>	<i>35 eur</i>
<i>Cena stočného</i>	<i>1,1618 eur/m³</i>

V tomto prípade je potrebné celkové príjmy zo stočného od novopripojených obyvateľov vo výške $(6\,500\text{ m}^3 - 5\,000\text{ m}^3) \times 1,1618\text{ eur/m}^3 = 1\,742,70\text{ eur}$ rozdeliť medzi novovybudovanú kanalizáciu a existujúcu čistiareň.

infraštruktúry = (odpisy existujúcej infraštruktúry + prevádzkové výdavky existujúcej infraštruktúry) x 5/100
 Poznámka: hodnota 5 predstavuje diskontnú sadzbu.

²⁷ Cenu stočného reguluje Úrad pre reguláciu sieťových odvetví. Podľa výnosu č. 3/2009, ktorým sa mení a dopĺňa výnos č. 3/2008 je na rok 2011 stanovená výška primeraného zisku maximálne 0,05 eura za 1 m³ dodanej pitnej vody a 0,07 eura za 1 m³ odvedenej a čistenej odpadovej vody. Keďže v rámci nového projektu bude odkanalizovaných 1 500 m³ odpadových vôd, z celkovej sumy stočného 1 742,70 eur bude primeraný zisk tvoriť 1 500 m³ x 0,07 eur = 105 eur. Tento primeraný zisk nie je možné celý priradiť novej kanalizácii, ale je ho potrebné rozdeliť medzi existujúcu ČOV a novú kanalizáciu. Rozdelenie by sa vykonalo pomerne podľa nasledujúceho pomeru (prevádzkové výdavky novej kanalizácie + odpisy novej kanalizácie) : (prevádzkové výdavky existujúcej ČOV + odpisy existujúcej ČOV). Vo vzorovom príklade predpokladáme pomer 1:2.

Celková suma príjmov zo stočného 1 742,70 eur sa preto zníži o:

- úhradu pomernej časti²⁸ prevádzkových výdavkov existujúcej infraštruktúry (bod 1)
 $663,88 \text{ eur} \times (1\,500 \text{ m}^3 / 6\,500 \text{ m}^3) = 153,20 \text{ eur}$
- úhradu pomernej časti odpisov existujúcej infraštruktúry (bod 2)
 $431,52 \text{ eur} \times (1\,500 \text{ m}^3 / 6\,500 \text{ m}^3) = 99,58 \text{ eur}$
- úhradu pomernej časti primeraného zisku z existujúcej ČOV (bod 3)
35 eur

Z celkových príjmov z infraštruktúry pripadne na novo vybudovanú kanalizáciu:

$$1\,742,700 \text{ eur} - 153,20 \text{ eur} - 99,58 \text{ eur} - 35 \text{ eur} = 1\,454,92 \text{ eur}$$

Do príjmov projektu na liste Peňažné toky projektu budú zakalkulované len príjmy vo výške 1 454,92 eur. Z nich bude využitých 464,71 eur na úhradu výdavkov na prevádzku novej vetvy kanalizácie (bod 4). Zvyšných 990,21 eur (1 454,92 – 464,71) bude tvoriť čistý príjem projektu, ktorý sa môže použiť na úhradu investičných výdavky novej kanalizácie (bod 5).

V prípade, že bol na obstaranie existujúcej infraštruktúry v minulosti využitý i nenávratný finančný príspevok z verejných zdrojov (v akejkoľvek forme), je potrebné tento odpočítať od odpisov existujúcej infraštruktúry.

Príklad: Ak bol na vybudovanie čistiarne odpadových vôd v minulosti poskytnutý grant z verejných zdrojov vo výške 60%, potom odpisy nebudú zarátané v plnej výške 431,52 eur, ale len vo výške $431,52 \text{ eur} \times (100\% - 60\%) = 172,60 \text{ eur}$.

Upozornenie: V textovej alebo tabuľkovej časti finančnej analýzy je potrebné popísať aj postup, akým boli zistené prevádzkové výdavky, odpisy existujúcej infraštruktúry a stanovená primeraná miera zisku.

B. Započítanie zostatkovej hodnoty existujúcej infraštruktúry do investičných výdavkov projektu

Ďalšou metódou, na zohľadnenie existujúcej infraštruktúry je tzv. metóda zostatkových historických nákladov. Princíp tohto postupu spočíva v tom, že sa určí aktuálna zostatková hodnota existujúcej infraštruktúry a zahrnie sa do peňažných tokov v tom roku, kedy sa finančná analýza zostavuje²⁹. Aktuálna zostatková hodnota sa uvádza na liste *Peňažné toky projektu* na riadku Zostatková hodnota existujúceho majetku. Na rozdiel od predchádzajúcej metódy, na listoch *Príjmy z prevádzky* a *Výdavky na prevádzku* budú uvedené súhrnné prevádzkové príjmy a výdavky za celú infraštruktúru (tzn. ako za existujúcu tak aj za novú infraštruktúru, obstaranú v rámci projektu).

Tento postup vychádza z predpokladu, že ak by žiadateľ existujúcu infraštruktúru nevlastnil, musel by ju zakúpiť ako súčasť investičných výdavkov projektu. Následne sa existujúca

²⁸ Tu je pomerné rozdelenie vykonané podľa množstva odpadových vôd. Je porovnané množstvo odpadových vôd, ktoré bude vyčistené v rámci projektu (1 500 m³) s celkovým množstvom odpadových vôd (6 500 m³).

²⁹ Aktuálna zostatková hodnota existujúcej infraštruktúry musí byť do peňažných tokov zahrnutá v tom roku, ku koncu ktorého je vypočítaná, t.j. zvyčajne v aktuálnom roku, kedy sa finančná analýza zostavuje. Býva to prevažne prvý rok časového horizontu finančnej analýzy ale v prípade, ak už pred spracovaním projektu vznikli nejaké investičné výdavky (napr. prípravné štúdie a pod.), môže sa jednať aj o druhý alebo tretí rok časového horizontu finančnej analýzy.

i nová infraštruktúra prevádzkuje ako jeden celok a preto sa i príjmy a výdavky na prevádzku uvádzajú spoločne.

Aktuálna zostatková hodnota existujúcej infraštruktúry sa pri tomto postupe určí na základe zostatkovej hodnoty majetku podľa účtovnej evidencie, pričom sa vychádza zo zostatkovej hodnoty na základe účtovného odpisovania. V textovej alebo tabuľkovej časti je potrebné popísať, z čoho existujúca infraštruktúra pozostáva – napr. uviesť zoznam jednotlivých dlhodobých majetkov, zostatkovú cenu každého dlhodobého majetku a vhodný je i stručný popis majetku resp. popis, ako sa existujúci majetok bude využívať pre potreby projektu. V prílohe finančnej analýzy je vhodné uviesť i podklady, ktoré sa pre určenie zostatkovej hodnoty použili – napr. kartu dlhodobého majetku alebo odpisový plán majetku.

V prípade, že bol na obstaranie existujúcej infraštruktúry v minulosti využitý i nenávratný finančný príspevok z verejných zdrojov (v akejkolvek forme), na liste *Peňažné toky projektu* sa uvádza len tá časť zostatkovej hodnoty, ktorá bola financovaná z vlastných zdrojov žiadateľa.

Príklad: V rámci realizácie projektu rozširovania separovaného zberu zakúpi obec kontajnery na separovaný zber (doposiaľ ich prenajímala od súkromnej spoločnosti). Vyprázdňovanie týchto kontajnerov a zvoz odpadu sa bude zabezpečovať s použitím multifunkčného vozidla, ktoré obec už v súčasnosti vlastní.

V tomto prípade budú do výdavkov na prevádzku, zahrnuté i prevádzkové výdavky multifunkčného vozidla (napr. mzda vodiča, spotreba PHM a pod.). Vozidlo však bude obec využívať i na iné činnosti, a preto do výdavkov na prevádzku bude zahrnutá len pomerná časť jeho prevádzkových výdavkov, ktorá zodpovedá využitiu vozidla pre účely projektu³⁰.

Príjmy z prevádzky projektu, ktoré budú vstupovať do listu Peňažné toky projektu budú zahŕňať všetky príjmy zo separovaného zberu a nebudú sa už znižovať o každoročné odpisy alebo prevádzkové výdavky vozidla.

Na liste Peňažné toky projektu sa na riadku Zostatková hodnota existujúceho majetku uvedie aktuálna zostatková hodnota vozidla. Tá sa v tomto prípade určila vo výške 12 350 EUR podľa účtovnej evidencie obce ako zostatková hodnota majetku podľa účtovného odpisovania (do prílohy finančnej analýzy je vhodné priložiť kartu dlhodobého majetku alebo odpisový plán vozidla, kde je táto zostatková hodnota uvedená).

Finančná analýza ako i celý projekt sa spracováva v roku 2011. Aktuálna zostatková hodnota vozidla bola preto určená ako zostatková hodnota k 31.12.2011. Na liste Peňažné toky projektu sa preto zostatková hodnota uvedie v roku 2012.

Prvým rokom časového horizontu finančnej analýzy je v tomto prípade rok 2011 kedy boli vynaložené prvé investičné výdavky na vypracovanie dokumentácie pre posudzovanie vplyvov na životné prostredie (EIA). Aktuálna zostatková hodnota vozidla sa preto uvedie až v druhom roku časového horizontu finančnej analýzy (viď. obrázok).

³⁰ Niektoré prevádzkové výdavky vozidla, napr. spotreba nafty, môžu byť určené priamo na projekt na základe počtu odjazdených kilometrov alebo motohodín pre potreby separovaného zberu. Ostatné prevádzkové výdavky ako napr. mzda vodiča alebo opravy a údržbu vozidla je potrebné rozpočítať pomerne, pričom pre pomerné rozdelenie môže byť využitý napr. počet motohodín vozidla, kedy vozidlo sa využíva pre účely projektu a kedy pre ostatné činnosti.

začiatok realizácie projektu	2 011	2 012	2 013
------------------------------	-------	-------	-------

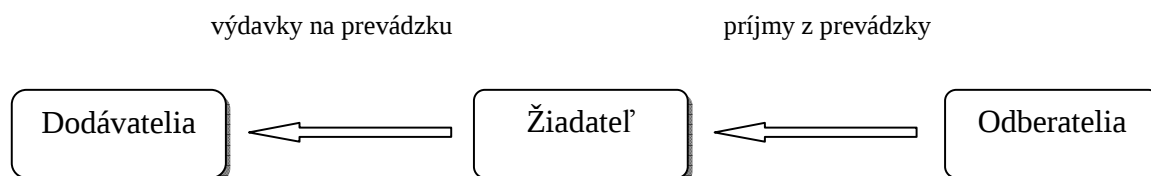
Doplňujúce údaje			
Rezerva na stavebné práce a technológie	22 571,86	22 348,38	11 063,55
Zostatková hodnota majetku			
Zostatková hodnota existujúceho majetku	0,00	12 350,00	0,00
Odpisy	0,00	0,00	0,00

V prípade ak by bol obci v minulosti poskytnutý na nákup multifunkčného vozidla nenávratný finančný príspevok (napr. z recyklačného fondu) vo výške 60%, tak by bola na liste Peňažné toky projektu uvedená len pomerná časť aktuálnej zostatkovej hodnoty vo výške $12\,350 \times 40\% = 4\,940$ EUR.

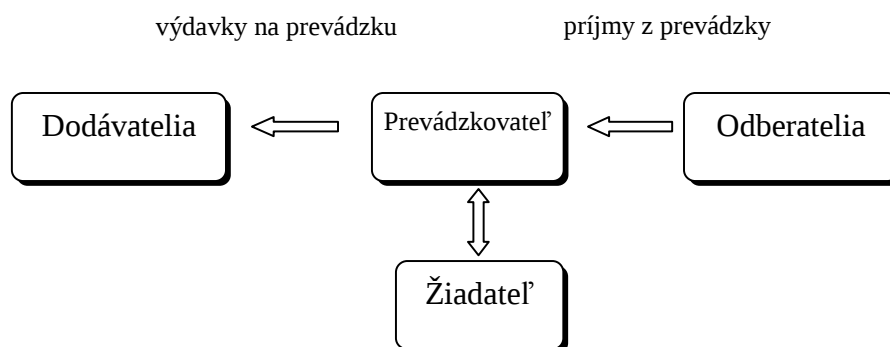
Upozornenie: Oba vyššie uvedené postupy (A. a B.) nie je možné kombinovať, ináč by prišlo k dvojitému započítavaniu jedného výdavku. V prípade ak bola existujúca infraštruktúra vo finančnej analýze zohľadnená vo forme jej zostatkovej hodnoty k prvému roku analýzy, už nie je možné znižovať výšku príjmov z prevádzky o odpisy existujúcej infraštruktúry.

14. Zapojenie viacerých subjektov do projektu

Pri väčšine projektov sa dajú finančné toky projektu počas prevádzky projektu znázorniť nasledujúcou schémou:



V niektorých prípadoch však môže byť do projektu zapojených viacej subjektov, medzi ktorými budú vznikať i peňažné toky. Schéma peňažných tokov potom môže vyzeráť napr. nasledovne:



Žiadateľom môže byť napr. obec a ďalším subjektom zapojeným do projektu napr. spoločnosť zo súkromného sektora. Ďalší subjekt môže technicky zabezpečovať prevádzku projektu, odbyt vyrobenej produkcie alebo služieb, vystupovať ako subdodávateľ výrobných vstupov alebo služieb a pod.

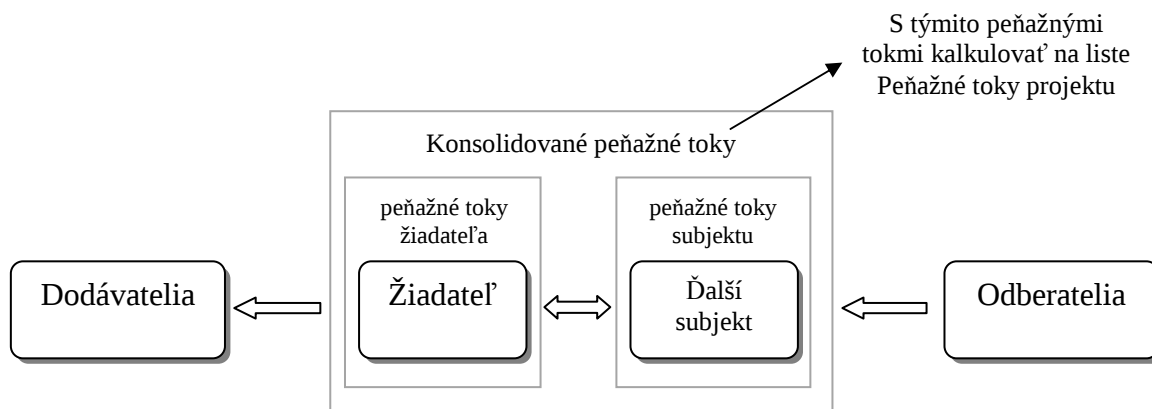
V prípade zapojenia ďalšieho subjektu (alebo viacerých subjektov) do projektu, je potrebné v textovej časti finančnej analýzy podrobne popísať, aké peňažné toky budú medzi žiadateľom a ďalšími zapojenými subjektmi vznikať. Je vhodné špecifikovať najmä:

- ktorý subjekt bude zabezpečovať prevádzku (používať majetok)
- ktorý subjekt získa výnosy z prevádzky projektu
- ktorý subjekt bude mať právo stanovovať ceny produktov a služieb
- či bude za prenájom majetku platené nájomné
- či bude spolupráca medzi subjektmi prebiehať za trhových podmienok alebo si budú žiadateľ a ďalší subjekt navzájom poskytovať zvýhodnené podmienky.

Príklad: Žiadateľom projektu je združenie obcí, ktoré bude v obciach, ktoré sú členmi združenia, zabezpečovať separovaný zber. Združenie obcí bude vlastníkom investičného majetku a bude zabezpečovať prevádzku separovaného zberu. Jednotlivé obce budú združeniu odvádzať každoročný členský poplatok za účasť v združení.

Separovaný zber bude prevádzkovať súkromná spoločnosť (ďalší subjekt zapojený do projektu), ktorej združenie prenajme majetok za ročné nájomné rovnajúce sa výške odpisov majetku. Súkromná spoločnosť bude zabezpečovať i predaj vyseparovaných komodít (bude sama rozhodovať, komu a za akú cenu produkciu odpredá). 90% z príjmov za vyseparované komodity zostane súkromnej spoločnosti a 10% príjmov odovzdá súkromná spoločnosť združeniu obcí. Od obcí nebude súkromná spoločnosť vyberať žiadny poplatok za zabezpečenie separovaného zberu.

V tabuľkovej časti finančnej analýzy následne vykalkulujte samostatne peňažné toky žiadateľa a samostatne peňažné toky každého ďalšieho subjektu zapojeného do projektu. Po stanovení peňažných tokov treba vypočítať konsolidované peňažné toky projektu (t.j. ako keby projekt realizoval len jeden subjekt). Konsolidované peňažné toky použité na liste *Peňažné toky projektu*. Tak sa zabezpečí, aby bola ekonomická výkonnosť projektu (a podiel príspevku zo zdrojov EÚ a štátneho rozpočtu pre projekty nespádajúce pod schému štátnej pomoci) kalkulovaná bez ohľadu na to, ako budú nastavené peňažné toky medzi žiadateľom a ďalšími subjektmi zapojenými do projektu.



Príklad: Obec (žiadateľ) bude vlastníkom kompostárne, ktorú bude prenajímať súkromnej firme, ktorá zabezpečí jej prevádzku. Súkromná firma bude platiť obci každoročne nájom vo fixnej výške. Súkromná firma bude uhrádzať prevádzkové výdavky kompostárne a všetky

príjmy, ktoré z prevádzky kompostárne získa, zostanú v jej vlastníctve. Obec bude mať v kompostárni právo ukladať biologicky rozložiteľný odpad za zvýhodnenú cenu oproti bežnej trhovej cene, za ktorú bude kompostáreň ponúkať svoje služby, a taktiež bude majetok odpisovať.

V tabuľkovej prípadne v textovej časti finančnej analýzy bude v tomto prípade potrebné uviesť:

Pre súkromnú firmu

- výšku nájmu, ktorú bude platiť súkromná firma obci
- prevádzkové výdavky kompostárne
- príjmy z prevádzky kompostárne (kalkulované so zvýhodnenou cenou pre obec)

Pre obec

- investičné výdavky
- splátky úveru (ak by bol projekt financovaný z úveru)
- výšku nájmu (nie je však potrebné uvádzať duplicitný výpočet)
- príjem z využívania zvýhodnenej ceny³¹
- zostatkovú cenu kompostárne
- odpisy majetku

V liste Peňažné toky projektu (konsolidované peňažné toky)

- investičné výdavky
- splátky úveru (ak by bol projekt financovaný z úveru)
- prevádzkové výdavky kompostárne
- príjmy z prevádzky kompostárne (kalkulované so zvýhodnenou cenou pre obec) + príjem z využívania zvýhodnenej ceny
- odpisy majetku
- zostatkovú cenu kompostárne

Pri analyzovaní udržateľnosti prevádzky projektu je potrebné okrem udržateľnosti prevádzky celého projektu analyzovať i udržateľnosť prevádzky samostatne pre žiadateľa a samostatne pre ďalšie subjekty zapojené do projektu. Predíde sa tým prípadu, že na základe konsolidovaných peňažných tokov projektu bude prevádzka projektu finančne udržateľná, avšak podmienky pre žiadateľa alebo niektorý z ďalších subjektov budú nastavené tak, že nedokáže finančne zabezpečiť svoju účasť na projekte.

Poznámka: V prípade ak je prevádzka projektu vykonávaná subjektom, v ktorom má žiadateľ 100% vlastnícky podiel³², postačí len spracovanie konsolidovaných peňažných tokov projektu a nie je nutné vypracovať peňažné toky projektu samostatne pre žiadateľa a samostatne pre ďalší subjekt zapojený do projektu.

³¹ Príjem z využívania zvýhodnenej ceny = (trhová cena za ukladanie odpadu – zvýhodnená cena pre obec) x objem odpadu, ktorý obec uloží v kompostárni. Viac v kapitole Využitie výstupov projektu pre vlastnú spotrebu

³² Jedná sa napr. aj o príspevkové organizácie, ktoré obce zakladajú za účelom vykonávania činností vo verejnom záujme.

Aplikácia na jednotlivé typy projektov

15. Projekty zamerané na zásobovanie obyvateľstva pitnou vodou a odvádzanie a čistenie odpadových vôd

Stanovenie prevádzkových príjmov a výdavkov

V prípade, ak je v rámci jedného projektu budovaná vodovodná sieť a zároveň i stoková sieť, resp. jej časť, je potrebné vykalkulovať prevádzkové príjmy i výdavky samostatne na vodovodnú sieť, samostatne na kanalizáciu a samostatne na ČOV. Do prevádzkových príjmov a výdavkov na liste *Peňažné toky projektu* bude vstupovať celková suma prevádzkových príjmov a výdavkov (vodovodná sieť + kanalizácia + ČOV).

V textovej časti finančnej analýzy uveďte stručný technický popis riešenia. Pri vodovodnej sieti stručne popíšte, z akého zdroja budú obyvatelia zásobovaní, koľko obyvateľov bude napojených, či bude potrebná úprava vody. Pri kanalizácii uveďte typ kanalizácie (gravitačná, tlaková) a či ide o jednotnú alebo o delenú kanalizáciu. Pri ČOV uveďte, na koľko EO (ekvivalentných obyvateľov) je ČOV dimenzovaná, či budú na ČOV privádzané i dažďové vody, a či v rámci čistenia odpadových vôd dochádza aj k odstraňovaniu dusíka a fosforu, a akým spôsobom bude likvidovaný kal z ČOV. Taktiež stručne charakterizujte existujúcu infraštruktúru, v prípade, že sa projekt realizuje v rámci existujúcej infraštruktúry.

Prevádzkové výdavky

Prevádzkové výdavky rozdeľte v kalkuláciách na fixné a variabilné. Variabilné sú tie výdavky, ktoré sa menia v závislosti od množstva dodanej pitnej vody, resp. odkanalizovanej a vyčistenej odpadovej vody. Tie kalkulujte podľa vzorca množstvo x cena. Fixné výdavky sa nemenia v priamej závislosti od množstva produkcie, alebo sa menia len skokovo. V závislosti od ich povahy je ich možné vykalkulovať ako množstvo x cena alebo určiť len ich celkovú výšku. V textovej, prípadne v tabuľkovej časti finančnej analýzy, je vždy potrebné popísať, ako bolo stanovené množstvo a určená cena resp. ako bola určená celková výška pri fixných výdavkoch.

Poznámka: V niektorých prípadoch môže byť časť prevádzkových výdavkov znášaná priamo obyvateľmi napojenými na infraštruktúru (napr. ak v prípade tlakovej kanalizácie obyvatelia platia za elektrickú energiu, ktorá je spotrebovaná na pohon čerpadiel, ktoré sú umiestnené priamo v mieste pripojenia na kanalizáciu). Tieto prevádzkové výdavky nezahŕňajte do celkových výdavkov na prevádzku, keďže nie sú znášané žiadateľom, ale priamo užívateľmi infraštruktúry. Je ich však potrebné vyčíslieť a zohľadniť pri analýze sociálnej únosnosti poplatkov (vo vyššie uvedenom príklade ako navýšenie výdavkov za stočné).

Elektrická energia

Pri kalkulácii spotreby elektrickej energie, ktorá sa použije na prečerpávanie alebo v procese čistenia odpadovej vody, môžete spotrebu vykalkulovať nasledovne:

- buď na základe technických údajov o použitých čerpadlách, kompresoroch a ďalšom zariadení, pričom uveďte spotrebu v kW/h na jednotlivé zariadenia ako i sadzbu za kW/h, s ktorou ste kalkulovali
- pri ČOV je možné spotrebu elektrickej energie alternatívne vykalkulovať i podľa nasledujúcej schémy:

výdavky na elektrickú energiu = počet EO x elektrická energia v Sk/EO denne x 365



cena za kW/h x kWh/EO denne



spotreba kWh/kgBSK₅ x kg BSK₅/EO



g BSK₅/EO / 1000

Chemikálie

Spotrebu chemikálií kalkulujte oddelene na každý druh chemikálie, pričom uveďte samostatne odhadované množstvo spotrebovanej chemikálie a samostatne cenu za jednotku chemikálie. Pri úprave pitnej vody uveďte samostatne najmä spotrebu chlóru. Pri ČOV uveďte samostatne najmä spotrebu železa (v prípade chemického dozrážania fosforu), polyelektrolytu a metanolu (na zvýšenie denitrifikácie).

Výdavky na likvidáciu kalu, zhrabkov príp. piesku pri ČOV

Výdavky na likvidáciu kalu a výdavky na likvidáciu zhrabkov prípadne piesku pri ČOV kalkulujte ako dve samostatné položky (oddelené od režijných výdavkov). Na stanovenie výdavkov na likvidáciu kalu môžete použiť nasledovný postup:

výdavky na likvidáciu kalu ročne =

počet EO x výdavky na likvidáciu kalu v Sk za 20%-ného kalu/EO denne x 365



produkcia 20%-ného kalu/EO denne v kg x výdavky na likvidáciu kalu Sk/tonu / 1000



produkcia 100%-ného kalu/EO denne v kg x 5 (prepočet na koncentrovaný kal)



produkcia kalu v kg/kg BSK₅ x kg BSK₅/EO



g BSK₅/EO / 1000

Poplatky za odber povrchovej alebo podzemnej vody a poplatky za vypúšťanie odpadových vôd do recipientu

Pokiaľ je to možné, uvádzajte tieto poplatky v samostatnej položke pre každý druh poplatku. Poplatky kalkulujte ako variabilný výdavok (najmä poplatky za odber vody), t.j. v závislosti od množstva dodanej pitnej vody alebo odvedenej odpadovej vody.

Mzdy

Mzdy technických pracovníkov zabezpečujúcich obsluhu a údržbu vodovodnej alebo stokovej siete kalkulujte oddelene od ostatných miezd. Alternatívne môžu byť mzdy pracovníkov zabezpečujúcich údržbu uvedené ako súčasť výdavkov na údržbu. Pri kalkulácii miezd použite nasledujúci odporúčaný postup:

mzdy obsluhy ročne =

priemerná mesačná mzda x 12 x počet pracovníkov zabezpečujúcich obsluhu a údržbu



hrubá mzda + odvody platené zamestnávateľom

Opravy a údržba

V prípade, že si opravy alebo údržbu budete zabezpečovať vo vlastnej réžii, je možné kalkulovať mzdy pracovníkov zabezpečujúcich údržbu i ako súčasť mzdových nákladov (viď nižšie).

Pokiaľ budú opravy a údržba realizované dodávateľskou formou (externou firmou), uveďte to v textovej časti finančnej analýzy a prípadne popíšte podmienky, za ktorých bude dodávateľ vykonávať údržbu a opravy.

Je vhodné kalkulovať výdavky na bežnú údržbu oddelene od výdavkov na opravy väčšieho charakteru (generálna údržba). V prípade, ak dôjde ku komplexnej výmene väčšej časti majetku (napr. výmena mechanických častí ČOV po ukončení životnosti), kalkulujte tieto výdavky oddelene od prevádzkových výdavkov na riadku *Obnova zariadenia s kratšou dobou životnosti* v liste *Peňažné toky projektu*. V textovej alebo tabuľkovej časti následne popíšte, o aké výdavky sa jedná a aký majetok je predmetom obnovy.

Príjmy z prevádzky

Cena vodného a stočného

Vodné a stočné určite na základe postupu na kalkuláciu, ktorý používa ÚRSO. V prípade, ak sa jedná o realizáciu projektu v rámci existujúcej infraštruktúry vodovodnej alebo stokovej siete, je možné vychádzať z aktuálnej výšky vodného a stočného, ktoré stanovil ÚRSO vo svojom rozhodnutí. V textovej alebo tabuľkovej časti podrobne popíšte, ako je cena vodného a stočného určená spolu s uvedením prípadnej kalkulácie.

Upozorňujeme, že príjmy i výdavky je potrebné kalkulovať v stálych cenách, a preto nie je potrebné zvyšovať vodné a stočné o každoročnú mieru inflácie (nárast vodného a stočného v dôsledku rastu cenovej hladiny vstupov – vid' kapitola Zakalkulovanie inflácie do finančnej analýzy).

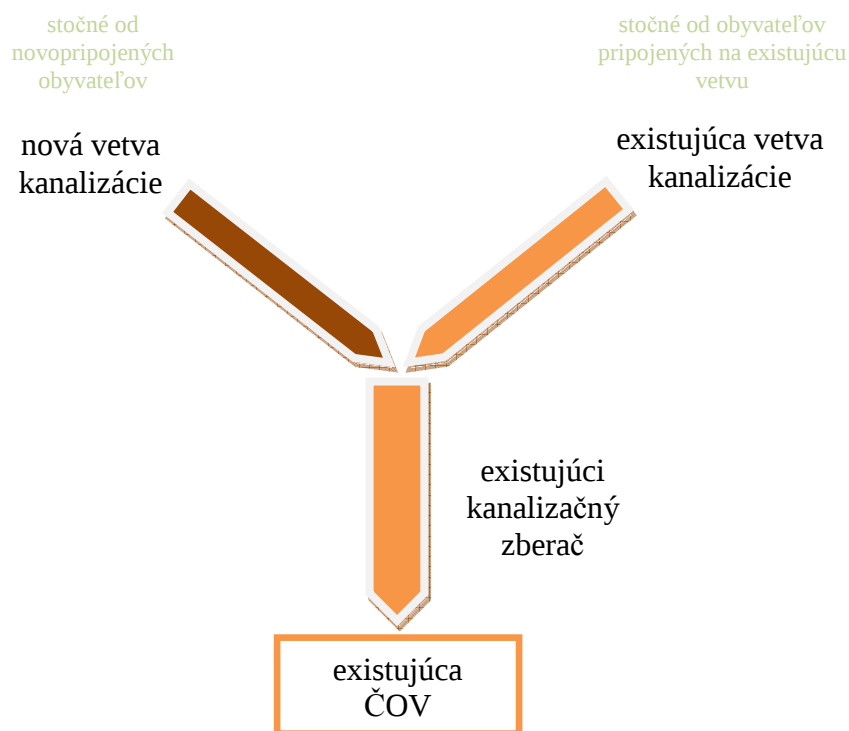
Stanovenie množstva dodanej pitnej vody a odvedenej odpadovej vody

V tabuľkovej časti finančnej analýzy uveďte podrobný postup kalkulácie množstva dodanej pitnej vody a odvedenej odpadovej vody (vzorový výpočet je uvedený v kapitole Stanovenie príjmov z prevádzky).

V prípade, ak sa v rámci projektu ráta s napojením nových obyvateľov na vodovodnú alebo stokovú sieť, popíšte v textovej alebo tabuľkovej časti finančnej analýzy, ako je počet novo napojených obyvateľov určený. Pri stokových sieťach uveďte najmä to, či sa ráta s tým, že časť obyvateľov sa na stokovú sieť nepripojí a naďalej bude likvidovať odpadovú vodu existujúcim spôsobom (septik, trativody..).

Projekty realizované v rámci existujúcej infraštruktúry

Pri tomto type projektov je pomerne častá realizácia projektov v rámci existujúcej infraštruktúry, keď dochádza k rozširovaniu stokovej siete alebo vodovodu o ďalšie vetvy, ktoré sa pripájajú už na existujúcu sieť. Takáto situácia je znázornená i na nasledujúcej schéme, kde je v rámci projektu dobudovaná nová vetva kanalizácie, ktorá sa pripája na existujúci zberač, ktorý ústi do existujúcej ČOV.



Predmetom projektu je v tomto prípade vybudovanie novej vetvy kanalizácie, preto príjmy a výdavky z prevádzky projektu musia byť kalkulované len na túto vetvu. Príklad na

kalkuláciu príjmov tohoto projektu je uvedený priamo v kapitole Realizácia projektu v rámci existujúcej infraštruktúry.

Prevádzkové výdavky je zvyčajne možné stanoviť priamo len na novú vetvu. Komplikovanejšie je v tomto prípade stanovenie príjmov z prevádzky. Do príjmov z prevádzky je možné zakalkulovať len stočné od novopripojených obyvateľov. To však nemôže byť do prevádzkových príjmov zahrnuté v celej výške, nakoľko stočné by malo pokryť aj časť odpisov a prevádzkových výdavkov existujúceho zberača a existujúcej ČOV.

Pri kalkulácii prevádzkových príjmov treba preto postupovať v zmysle inštrukcií v kapitole Realizácia projektu v rámci existujúcej infraštruktúry a príjmy zo stočného od novopripojených obyvateľov upraviť nasledovne:

- znížiť ich o pomernú časť odpisov existujúcej infraštruktúry, nakoľko časť príjmov zo stočného bude slúžiť i na úhradu investičných výdavkov existujúcej infraštruktúry. Bude sa jednať len o odpisy existujúceho kanalizačného zberača a existujúcej ČOV, keďže existujúca vetva kanalizácie predstavuje časť infraštruktúry, ktorá nie je používaná novovybudovanou kanalizáciou. Odpisy existujúcej infraštruktúry musia byť pomerne rozpočítané medzi novú vetvu a existujúcu vetvu kanalizácie, keďže i existujúca kanalizácia je pripojená na ČOV a kanalizačný zberač. Pomerne rozpočítanie môžete vykonať podľa objemu odvedenej odpadovej vody, ktorá pochádza z novej a z existujúcej vetvy kanalizácie (vo vzorovom príklade uvedenom v kapitole Realizácia projektu v rámci existujúcej infraštruktúry je to pomer $1\,500\text{ m}^3 : 5\,000\text{ m}^3$)
- znížiť príjmy zo stočného od novopripojených obyvateľov o pomernú časť výdavkov na existujúci kanalizačný zberač a ČOV. Pomerne rozpočítanie je možné vykonať rovnako ako pri odpisoch existujúcej infraštruktúry.
- znížiť príjmy zo stočného od novopripojených obyvateľov o pomernú časť primeraného zisku z existujúcej infraštruktúry, ktorý bude stanovený v zmysle výnosu Úradu pre reguláciu sieťových odvetví. Tento krok nie je povinný, v tom prípade však bude celá výška primeraného zisku priradená novej vetve kanalizácie, čo zvýši príjmy z prevádzky a tým zníži výšku nenávratného finančného príspevku.

V prípade, ak budete v kalkulácii zohľadňovať i primeranú mieru zisku, je potrebné najprv určiť výšku primeraného zisku, ktorá je zahrnutá v príjmoch za stočné z novej vetvy kanalizácie. V zmysle výnosu č. 3/2008 je výška primeraného zisku maximálne 0,0497 EUR za 1 m^3 plánovaného množstva dodanej pitnej vody a 0,0663 EUR za 1 m^3 plánovaného množstva odvedenej a čistenej odpadovej vody na rok 2009. Túto sadzbu vynásobíte objemom odvedenej odpadovej vody v novej vetve kanalizácie.

Celkovú výšku primeraného zisku je potrebné následne rozdeliť medzi novú vetvu kanalizáciu a existujúcu infraštruktúru, na ktorú je nová vetva napojená (existujúci zberač a ČOV), keďže na tvorbe zisku sa podieľa aj existujúca infraštruktúra. Rozdelenie je možné vykonať pomerne na základe pomeru prevádzkových výdavkov a odpisov novej vetvy kanalizácie a výdavkov a odpisov existujúcej infraštruktúry (existujúci kanalizačný zberač a ČOV).

Zabezpečovanie prevádzky vodohospodárskej infraštruktúry iným subjektom

V niektorých prípadoch žiadateľ (vodárenská spoločnosť alebo obec) zabezpečí len vybudovanie infraštruktúry, ktorú následne zverí do prevádzky inému subjektu. K tomuto dochádza napr. v prípade vodárenskej spoločnosti, pri ktorej je oddelená prevádzková spoločnosť a spoločnosť vlastníaca infraštruktúru alebo v prípade, ak je žiadateľom obec a prevádzku infraštruktúry bude zabezpečovať vodárenská spoločnosť alebo prevádzková spoločnosť založená obcou.

Vo všetkých týchto prípadoch je potrebné postupovať podľa inštrukcií v kapitole Zapojenie viacerých subjektov do projektu. V textovej, príp. tabuľkovej časti je potrebné najmä:

- popísať podmienky, za ktorých prevádzková spoločnosť bude zabezpečovať prevádzku infraštruktúry
- uviesť, či výber prevádzkovej spoločnosti prebehne formou verejného obstarávania a či sa bude jednať o prevádzkovú spoločnosť s účasťou súkromného kapitálu
- uviesť spôsob, akým sa bude kalkulovať nájomné
- uviesť, kto bude stanovovať vodné alebo stočné (v rámci limitov stanovených ÚRSO)
- uviesť, kto bude zabezpečovať výber vodného a stočného a či je vodné a stočné rozdelené medzi žiadateľa a prevádzkovú spoločnosť, alebo si ho ponecháva v celej výške len jedna spoločnosť.

Následne je potrebné v tabuľkovej časti finančnej analýzy samostatne uviesť peňažné toky, ktoré budú vznikať v prevádzkovej spoločnosti, peňažné toky spoločnosti vlastniacej infraštruktúru, ako aj konsolidované peňažné toky projektu (tieto budú vstupovať do kalkulácie výšky nenávratného finančného príspevku na liste *Peňažné toky projektu*).

16. Projekty zamerané na zmenu palivovej základne, technológie výroby alebo na inštalovanie koncových technológií

Pri tomto type projektov dochádza vždy k realizácii projektu v rámci existujúcej infraštruktúry (nejedná sa preto o investície na „zelenej lúke“). V prípade, že sa z prevádzky infraštruktúry, v rámci ktorej sa projekt realizuje, získavajú príjmy, jedná sa o projekt, ktorý generuje príjmy, aj keď samotná realizácia projektu nemusí priniesť zvýšenie príjmov.

V textovej časti finančnej analýzy stručne popíšte existujúcu infraštruktúru a uveďte, ako ovplyvní realizácia projektu existujúcu infraštruktúru. Uveďte stručné dôvody pre realizáciu projektu, najmä to, či je realizácia projektu vynútená legislatívou (t.j. existujúca infraštruktúra by nemohla byť v danom stave ďalej prevádzkovaná), alebo či ide o opatrenia, ktoré nesúvisia s platnou legislatívou, resp. idú nad rámec platnej legislatívy.

Následne popíšte, ako ovplyvní realizácia projektu prevádzkové príjmy a výdavky existujúcej infraštruktúry. Vplyvom realizácie projektu môže prísť najmä k nasledujúcim scenárom:

- príjmy z prevádzky celej infraštruktúry ostanú nezmenené, ale zvýšia sa výdavky na prevádzku (napr. po inštalácii odlučovača)
- príjmy z prevádzky celej infraštruktúry ostanú nezmenené, ale znížia sa výdavky na prevádzku (napr. po opatreniach na zníženie energetických strát zdrojov tepla)

- príjmy z prevádzky celej infraštruktúry sa zvýšia, ale zároveň sa zvýšia i výdavky na prevádzku (napr. doplnenie výrobného procesu o kogeneračnú jednotku)

Stanovenie prevádzkových príjmov a výdavkov

Prevádzkové príjmy a výdavky je potrebné kalkulovať v kontexte existujúcej infraštruktúry. Je však potrebné dbať na to, že do konečnej kalkulácie ekonomickej výkonnosti projektu na liste *Peňažné toky projektu* môžu vstupovať len tie prevádzkové výdavky, ktoré sa týkajú priamo prevádzky zariadení, ktoré sú predmetom projektu, a len tá časť prevádzkových príjmov existujúcej infraštruktúry, ktorú možno priradiť zariadeniam alebo infraštruktúre, ktorá je predmetom projektu (odlučovač, technické zhodnotenie výrobnéj linky..).

Pri kalkulácii prevádzkový príjmov a výdavkov postupujte preto podľa inštrukcií v kapitole Realizácia projektu v rámci existujúcej infraštruktúry. Vo väčšine prípadov je možné prevádzkové výdavky stanoviť priamo na predmet projektu (napr. kotol na výrobu tepla). Príjmy z prevádzky sú však získavané z infraštruktúry ako celku (celá tepláreň). Je preto potrebné stanoviť, akú časť príjmov z celej infraštruktúry je možné priradiť predmetu projektu.

Prevádzkové výdavky

Pokiaľ je to možné, rozdeľte v kalkuláciách výdavky na prevádzku na fixné a variabilné. Variabilné výdavky sú výdavky, ktoré sa menia v závislosti od množstva vyprodukovaného výstupu, napr. vyrobeného tepla alebo elektrickej energie. Tieto kalkulujte podľa vzorca množstvo x cena. Fixné výdavky sa nemenia v priamej závislosti od množstva produkcie alebo sa menia len skokovo. V závislosti od ich povahy je ich možné vykalkulovať ako množstvo x cena alebo určiť len ich celkovú výšku. V textovej, prípadne v tabuľkovej časti finančnej analýzy, je vždy potrebné popísať, ako bolo stanovené množstvo a určená cena resp. ako bola určená celková výška pri fixných výdavkoch.

Spotreba palív a energie

Spotrebu palív a energie kalkulujte v samostatných položkách, pokiaľ sú palivá a energia spotrebúvané vo výrobnom alebo technologickom procese. Samostatne kalkulujte spotrebu za každú nižšie uvedenú položku, okrem prípadov, ak je spotreba zanedbateľná:

- elektrická energia
- teplo
- uhlie
- biomasa
- zemný plyn
- vykurovacie oleje

V textovej časti finančnej analýzy popíšte, ako ste stanovili vstupné údaje na kalkuláciu spotreby a uveďte, či je spotreba kalkulovaná ako variabilný výdavok (v závislosti od množstva produkcie – napr. od množstva vyrobeného tepla) alebo ako fixný výdavok.

Mzdy

Mzdové výdavky kalkulujte len na tých pracovníkov, ktorí budú zabezpečovať prevádzku predmetu projektu. Pokiaľ budú niektorí pracovníci zabezpečovať zároveň obsluhu novej i existujúcej infraštruktúry, rozdeľte výdavky na ich mzdy pomerne medzi novú a existujúcu infraštruktúru. Na kalkuláciu mzdových výdavkov používajte nasledujúci odporúčaný postup:

mzdy ročne =

priemerná mesačná mzda x 12 x počet pracovníkov zabezpečujúcich obsluhu



hrubá mzda + odvody platené zamestnávateľom

Poplatky za vypúšťanie emisií a likvidáciu odpadu

Tieto poplatky kalkulujte na samostatnej položke. Oddelene uveďte poplatky v kategórii A a kategórii B, prípadne poplatky za vypúšťanie emisií rozdeľte podľa druhu emisií.

Samostatne kalkulujte výdavky na likvidáciu odpadu (napr. popolček) v prípade, že pri výrobnom alebo technologickom procese, ktorý je predmetom projektu vzniká významnejšie množstvo odpadu.

Poplatky za čistenie odpadových vôd

Pokiaľ pri výrobnom alebo technologickom procese, ktorý bude predmetom projektu, vzniká kontaminovaná odpadová voda, ktorú je potrebné predčistiť pred vypustením do komunálnej stokovej siete, uveďte prevádzkové výdavky na predčistenie oddelene od režijných výdavkov, pokiaľ ich výška nie je zanedbateľná. Taktiež uveďte samostatne výdavky na prevádzku čistiarnie odpadových vôd, pokiaľ odpadovú vodu nevypúšťate do komunálnej stokovej siete ale priamo do recipientu (vodného toku).

Režijné výdavky

Od položky režijné výdavky oddel'te samostatne režijné výdavky, ktorých výška je významnejšia a tie uveďte ako samostatné položky. Môže ísť napr. o:

- výdavky na manipuláciu s palivom (napr. pohonné hmoty, mzdy pracovníkov)
- skúšky zariadení, pravidelné kontroly, certifikácie alebo revízie

Príjmy z prevádzky

Pri tomto type projektov môžu príjmy z prevádzky vznikať:

- na výstupe z výrobného alebo technologického procesu (napr. teplo dodané odberateľom)
- na vstupe do výrobného alebo technologického procesu (napr. ak bude vo výrobnom procese dochádzať k energetickému zhodnoteniu kalu z čistiarní odpadových vôd – vlastníci kalu Vám budú platiť likvidáciu ich kalu)

V textovej časti je preto potrebné popísať, aké druhy príjmov vznikajú z infraštruktúry ako celku. V niektorých prípadoch je možné príjmy z infraštruktúry priamo priradiť len novovybudovanej infraštruktúre (ktorá je súčasťou projektu). V ostatných prípadoch je potrebné vykonať pomerné rozdelenie príjmov medzi starú a novú infraštruktúru. Toto je možné vykonať podľa inštrukcií v kapitole Realizácia projektu v rámci existujúcej infraštruktúry.

Príklad: V rámci existujúcej teplárne príde k náhrade jedného z kotlov za nový kotol s inou palivovou základňou. Ostatné kotly budú fungovať naďalej rovnako ako doposiaľ. Celkové príjmy z predaja tepla vyrobeného v teplárni (množstvo vyrobeného tepla $\times$ cena tepla na výstupe) je možné rozpočítať medzi nový kotol a existujúce kotly pomerne podľa množstva vyrobeného tepla.

V rámci teplárne je však okrem kotlov i ďalšia infraštruktúra (napr. existujúce rozvody, na ktoré je nový kotol napojený, sklad paliva a pod.). Časť z príjmov predaja tepla rozpočítanú na nový kotol je preto potrebné znížiť ešte o:

- pomernú časť prevádzkových výdavkov existujúcej infraštruktúry
- pomernú časť odpisov existujúcej infraštruktúry
- pomernú časť primeraného zisku z existujúcej infraštruktúry³³

Takto upravené príjmy budú vstupovať do listu *Peňažné toky projektu* ako príjem z prevádzky nového kotla.

Prevádzkové výdavky a odpisy existujúcich rozvodov a skladu paliva je potrebné pomerne rozpočítať preto, lebo táto infraštruktúra neslúži len pre potreby nového kotla, ale i pre potreby existujúcich kotlov. Základňou na pomerné odpočítanie môže byť v tomto prípade napr. pomer vyrobeného tepla medzi novým a starými kotlami.

Výška primeraného zisku by v tomto prípade mohla byť stanovená podľa výnosu Úradu pre reguláciu sieťových odvetví ako suma v eurách/GJ. Celkový výška primeraného zisku na nový kotol by bola určená ako:

množstvo tepla vyprodukovaného na novom kotly $\times$ miera primeraného zisku v eurách/GJ. Celkový výšku primeraného zisku je potrebné následne pomerne rozpočítať medzi nový kotol a existujúcu infraštruktúru (existujúce rozvody a sklad paliva). Toto pomerné rozdelenie je možné vykonať na základe pomeru prevádzkových výdavkov a odpisov nového kotla a existujúcej infraštruktúry.

Príjmy za elektrickú energiu vyrobenú pri kogenerácii

Pokiaľ bude predmetom projektu i zariadenie na kogeneráciu, je potrebné uviesť množstvo elektrickej energie, ktoré sa vyrobí prostredníctvom kogenerácie, ako aj to, či bude táto elektrická energia dodaná do rozvodnej siete, alebo sa spotrebuje priamo v podniku žiadateľa. V prípade dodávky elektrickej energie do rozvodnej siete je potrebné do príjmov z prevádzky projektu zahrnúť i príjmy za predaj tejto elektrickej energie.

Do prevádzkových príjmov je potrebné zahrnúť elektrickú energiu získanú z kogenerácie i v prípade, ak bude spotrebovaná v podniku žiadateľa (t.j. aj keď sa nezískajú priamo tržby

³³ Toto zníženie nie je povinné vzhľadom na náročnejší výpočet. Pokiaľ však bude celá výška primeraného zisku priradená len novej infraštruktúre, dôjde k zvýšeniu prevádzkových príjmov a tým k zníženiu výšky nenávratného finančného príspevku v prípade, ak projekt nespadá pod schému štátnej pomoci.

z jej predaja) v zmysle inštrukcií v kapitole Využitie výstupov projektu na vlastnú spotrebu. Výnimkou je len prípad, ak by táto elektrická energia zároveň vstupovala do prevádzkových výdavkov projektu. T.j. ak by sa elektrická energia, ktorá sa vyrobí v technologickom alebo výrobnom procese, ktorý je predmetom projektu, zároveň v tomto procese i spotrebovala.

V prípade ak sa elektrická energia spotrebuje vo výrobnom alebo technologickom procese žiadateľa, ktorý predmetom projektu nie je, je potrebné ju zahrnúť do príjmov z prevádzky projektu, pričom bude ocenená cenou, za ktorú by žiadateľ za normálnych okolností elektrickú energiu nakúpil.

Stanovenie príjmov pri opatreniach zameraných na zníženie energetických strát

Špecifikom opatrení zameraných na zníženie energetických strát existujúcich objektov a rozvodov tepla je najmä to, že v dôsledku ich realizácie (napr. výmeny tepelnej izolácie rozvodov) nevznikajú zvyčajne významné výdavky na prevádzku, s výnimkou výdavkov na údržbu.

Pokiaľ je však takéto opatrenie realizované v rámci existujúcej alebo novovybudovanej infraštruktúry (napr. pri zmene palivovej základne kotla), je potrebné vyčíslieť celkové príjmy, ktoré sa získajú z infraštruktúry a stanoviť ich časť, ktorú možno priradiť vykonanej investícii na zníženie energetických strát.

Po realizácii opatrení zameraných na zníženie energetických strát dochádza k úspore prevádzkových výdavkov v dôsledku zníženia spotreby energií. Túto úsporu popíšete, príp. vyčíslite, ale neuvádzajte ju ako súčasť príjmov z prevádzky, prípadne ako zníženie výdavkov na prevádzku (viď. kapitola Stanovenie príjmov z prevádzky).

17. Projekty zamerané na zníženie emisií znečisťujúcich látok z verejnej dopravy

Pri projektoch verejnej dopravy dochádza vo väčšine prípadov v jednom projekte k náhrade alebo rekonštrukcii len časti vozového parku. Pri kalkulácii príjmov a výdavkov z prevádzky je preto potrebné rozlišovať, či sa prevádzkové príjmy a výdavky týkajú len nových (resp. zrekonštruovaných) vozidiel, alebo všetkých vozidiel (nových i starých³⁴) vo vozovom parku prevádzkovateľa.

Prevádzkové príjmy a výdavky projektu, ktoré sú uvedené v liste *Peňažné toky projektu*, môžu zahŕňať len tie príjmy a výdavky na prevádzku, ktoré sa týkajú nových, resp. zrekonštruovaných vozidiel.

Príjmy z prevádzky

Ako je uvedené vyššie, príjmy z prevádzky musia byť vykalkulované len na nové vozidlá (ktoré sú predmetom projektu) a nesmú zahŕňať i príjmy z prevádzky starých vozidiel (ktoré

³⁴ Poznámka: pre zjednodušenie pojmov je v tejto kapitole použitý pojem nové vozidlá (novo zakúpené alebo zrekonštruované vozidlá, ktoré sú predmetom projektu) a pojem staré vozidlá (ostatné vozidlá prevádzkovateľa verejnej dopravy, ktoré nie sú predmetom projektu).

nie sú predmetom projektu). Vo finančnej analýze je preto možné pri stanovení príjmov z prevádzky použiť nasledovné dva prístupy:

- A. Z príjmov za cestovné z celej siete verejnej dopravy (nové + staré vozidlá) vyčleniť pomernú časť cestovného, ktorá pripadá na nové vozidlá.
- B. Na základe prevádzkovej evidencie, dostupných štatistických údajov a odborného odhadu stanoviť príjmy z cestovného priamo na nové vozidlá, podľa ich odhadovaných prepravných výkonov, bez potreby pomerného rozpočítania príjmov za cestovné z celej siete.

To, za ktorý prístup sa rozhodnete, závisí od dostupných údajov, ako i od spôsobu úhrady cestovného. Špecifikom projektov realizovaných v rámci verejnej dopravy je práve existencia rozdielnych spôsobov, ako cestujúci platia za využívanie služieb verejnej dopravy, ide napr. o:

- cestovné hradené priamo vo vozidle (buď v hotovosti vodičovi alebo čipovou kartou s predplateným kreditom)
 - o výška cestovného závisí od počtu km alebo od času cesty
 - o výška cestovného je stanovená jednotne na jednu cestu
- cestovné lístky
 - o výška cestovného závisí od počtu km alebo od času cesty
 - o výška cestovného je stanovená jednotne na jednu cestu (neprestupný lístok)
 - o paušálny cestovný lístok, ktorý umožňuje neobmedzené využívanie verejnej dopravy počas dlhšej doby (napr. električenka, viacdňové turistické lístky)

Z hľadiska stanovenia príjmov z cestovného je dôležité, či existujúce formy úhrady cestovného (prípadne technológia použitá vo vozidle - napr. elektronické označovače lístkov) umožňujú evidovať objem uhradeného cestovného, ktorý bude spadať na konkrétne vozidlo. Pokiaľ je možné odhadnúť i objem výkonov nových vozidiel (napr. počet najazdených kilometrov alebo minút), je možné príjmy z cestovného vykalkulovať priamo na nové vozidlá (prístup B uvedený vyššie).

V prípade, že cestovné je hradené napr. formou paušálnych cestovných lístkov, ktoré umožňujú cestujúcemu používať celú sieť verejnej dopravy, nie je možné dopredu stanoviť, či cestujúci použije nové alebo staré vozidlá. Tu je potrebné použiť prístup A, t.j. celkovú odhadovanú výšku cestovného pomerne rozdeliť medzi staré a nové vozidlá.

Na zvýšenie presnosti stanovenia príjmov z cestovného je možné oba prístupy skombinovať. Ak majú pravidelní cestujúci možnosť využívať paušálne cestovné lístky (napr. električenky) a príležitostní cestujúci uhrádzajú jednorazové cestovné, odhadované príjmy z paušálnych cestovných lístkov budú rozdelené pomerne (prístup A) a príjmy z jednorazových cestovných lístkov budú vykalkulované podľa odhadovaného výkonu nových vozidiel (prístup B).

Kalkulácia príjmov z prevádzky – pomerné rozdelenie cestovného (prístup A)

Ako prvé je potrebné stanoviť si základňu, ktorá budú slúžiť na pomerné rozdelenie príjmov z cestovného za celú sieť verejnej dopravy. Touto základňou môžu byť kilometre, minúty alebo počet prepravených pasažierov (v závislosti od toho, akou formou je hradené cestovné). Následne treba určiť prepravné výkony, ktoré budú pripadať na nové a na staré vozidlá (t.j.

koľko kilometrov najazdia nové a koľko staré vozidlá). Týmto pomerom sa rozdeľujú odhadované príjmy z cestovného v danom roku prevádzky.

V niektorých prípadoch sa môže stať, že nie je možné použiť žiadnu z vyššie uvedených základní na pomerné rozdelenie cestovného (km, min, počet pasažierov) – napr. pokiaľ nie je možné dopredu určiť, na ktorých spojoch resp. linkách bude nové vozidlo prevažne jazdiť a nie je možné ani stanoviť priemer (v km, min..) za jednotlivé spoje. V tomto prípade je možné ako základňu použiť vozidlo (počet nových vozidiel : počet starých vozidiel). V textovej časti je však potrebné dostatočne zdôvodniť, prečo nemohla byť použitá iná základňa na pomerné rozdelenie.

Kalkulácia príjmov z prevádzky – určenie cestovného podľa prepravných výkonov nových vozidiel (prístup B)

V prípade, ak je cestovné stanovené ako sadza za kilometer alebo za minútu, použite v tabuľkovej časti na kalkuláciu príjmov za cestovné nasledujúcu schému:

celkový príjem za cestovné =

počet kilometrov (minút) uhradených pasažiermi behom roka x sadzba za kilometer (minútu)



počet pasažierov prepravených ročne x priemerná dĺžka jednej cesty (v km alebo min)

Obdobne postupujte i v prípade, ak je cestovné stanovené paušálne za jednu jazdu vozidlom. Každú položku kalkulácie je potrebné v tabuľkovej príp. textovej časti uviesť samostatne, aby bolo možné kalkuláciu overiť. Popíšte zároveň, ako bola stanovená sadzba za kilometer, minútu alebo jazdu, a ako ste určili počet pasažierov prepravených ročne (možno doplniť ďalší výpočet) a priemernú dĺžku jednej cesty.

V prípade, ak sa sadzba za kilometer alebo minútu líši v závislosti od celkového počtu kilometrov alebo minút, ktoré pasažier cestuje, sadzbu môžete určiť aritmetickým váženým priemerom – v tomto prípade doplňte výpočet sadzby.

Zľavy z cestovného

Pokiaľ používate systém zliav z cestovného (napr. pre študentov, dôchodcov, ťažko zdravotne postihnutých) je potrebné v textovej alebo tabuľkovej časti byť:

- na základe pomerného počtu cestujúcich so zľavneným a riadnym cestovným vykalkulovať priemernú výšku cestovného (na kilometer, minútu, jazdu – podľa typu úhrady cestovného)
- alebo kalkulovať príjmy z cestovného samostatne pre každú skupinu zliav

Dotácia na verejnú dopravu

Iné dotácie na prevádzku verejnej dopravy poskytované od VÚC, miest, obcí a iných subjektov (s výnimkou dotácií poskytovaných od súkromných firiem) nezahŕňajte priamo do prevádzkových príjmov, nakoľko finančná analýza slúži na overenie ekonomickej výkonnosti projektu a dotácia nepredstavuje priamu úhradu za poskytované služby od cestujúcich. Pokiaľ

však z finančnej analýzy vyplynie, že prevádzka nových vozidiel nebude finančne udržateľná (t.j. príjmy z cestovného z nových vozidiel nebudú postačovať na úhradu prevádzkových výdavkov nových vozidiel), môže byť práve dotácia zdrojom, z ktorého sa vykryje potreba dodatočných finančných prostriedkov. V textovej časti je potrebné popísať, či sa dotácia poskytuje pravidelne, a či je možné očakávať i poskytnutie dotácie v nasledujúcich rokoch.

V prípade, že sa jedná o dotáciu na prevádzkovanie konkrétnych spojov alebo liniek a nové vozidlá nebudú na tieto linky nasadené, dotácia by sa nemala použiť na vykrytie potreby dodatočných finančných prostriedkov na prevádzku nových vozidiel.

Pokiaľ je dotácia poskytnutá všeobecne na prevádzku verejnej dopravy, je potrebné ju rozdeliť pomerne medzi nové a staré vozidlá.

Úspora prevádzkových výdavkov oproti starým vozidlám

V prípade, že dôjde k nahradeniu starého vozidla novým vozidlom, môže vzniknúť úspora prevádzkových výdavkov, napr. v dôsledku nižších výdavkov za palivo alebo opravy. Túto úsporu môžete popísať, ale nezahŕňajte ju medzi príjmy z prevádzky, nakoľko finančná analýza hodnotí len ekonomickú výkonnosť projektu (prevádzky nových vozidiel) bez ohľadu na predchádzajúce podmienky prevádzky verejnej dopravy.

Výdavky na prevádzku

Tak ako pri príjmoch z prevádzky i pri výdavkoch na prevádzku je možné do listu *Peňažné toky projektu* zahrnúť len výdavky, ktoré sa vzťahujú na prevádzku nových vozidiel. V prípade, ak ich nie je možné určiť priamo na nové vozidlá, je potrebné spoločné výdavky na prevádzku nových i starých vozidiel pomerne rozdeliť na nové a staré vozidlá (opäť rovnaký princíp ako pri kalkulácii príjmov z prevádzky)

Palivo a elektrická energia

V tabuľkovej časti kalkulujte samostatne výdavky na palivo alebo elektrickú energiu, ktorá sa využíva na pohon nových vozidiel. V tabuľkovej časti použite na kalkuláciu nasledujúcu schému:

výdavky na palivo alebo elektrickú energiu =

počet najazdených km ročne x priem. spotreba na km x cena paliva



počet vozidiel x km ročne na vozidlo



km na vozidlo denne x počet dní v prevádzke

V prípade, ak máte k dispozícii údaj o tom, koľko kilometrov denne najazdia staré vozidlá, uveďte v textovej príp. tabuľkovej časti i tento údaj a porovnajte ho s novými vozidlami.

Mzdy vodičov

Mzdy vodičov nových vozidiel kalkulujte oddelene od ostatných mzdových nákladov podľa nasledujúcej odporúčanej schémy:

mzdy vodičov ročne =

priemerná mesačná mzda vodiča x 12 x počet vodičov obsluhujúcich nové vozidlá



hrubá mzda + odvody platené zamestnávateľom

Režijné výdavky

Pokiaľ nie je možné stanoviť režijné výdavky priamo na nové vozidlá, je potrebné pomerne rozdeliť celkové režijné výdavky medzi staré a nové vozidlá. V textovej alebo tabuľkovej časti uveďte v tomto prípade celkovú výšku režijných výdavky a výpočet rozdelenia týchto nákladov medzi nové a staré vozidlá. Uveďte akú základňu ste použili na rozdelenie (najazdené kilometre, počet vozidiel, počet prepravených cestujúcich..) a ako ste stanovili pomerne hodnoty na rozdelenie réžie medzi nové a staré vozidlá. Tiež uveďte, čo všetko režijné výdavky obsahujú a ako bola výška réžie určená (viď. kapitola Stanovenie výdavkov na prevádzku).

Opravy a údržba

Pokiaľ je to možné, uveďte oddelene výdavky na bežnú údržbu (napr. čistenie vozidiel, pravidelné kontroly) a oddelene výdavky na opravy väčšieho charakteru (výmena motora) resp. na nepravidelné opravy (v prípade poruchy).

Úprava starých vozidiel na plynový pohon

V tomto prípade nebude staré vozidlo po zakúpení nového vyradené, ale po rekonštrukcii ostane naďalej v prevádzke. V tomto prípade je potrebné postupovať podľa inštrukcií v kapitole Realizácia projektu v rámci existujúcej infraštruktúry. Príjmy z prevádzky aj výdavky na prevádzku budú kalkulované rovnako, ako keby išlo o nové vozidlo (t.j. na vozidlo ako celok). Príjmy z cestovného je však následne potrebné znížiť o:

- odpisy starého vozidla (ale bez technického zhodnotenia prestavbou na plynový pohon) t.j. odpis v pôvodnej výške - Takto sa zabezpečí návratnosť investičných výdavkov vynaložených v minulosti na nákup starého vozidla, ktoré sa bude naďalej používať
- primeraný zisk z prevádzky starého vozidla

Príjmy z prevádzky už nebudú znižované o prevádzkové výdavky na pôvodné vozidlo, keďže tie už budú zakalkulované ako súčasť prevádzkových výdavkov.

V tomto prípade nie je potrebné odpis starého vozidla pomerne rozpočítavať, keďže staré vozidlo, spolu s technickým zhodnotením vo forme prestavby na plynový pohon (ktoré je súčasťou projektu), tvorí jeden celok, z ktorého sa získavajú príjmy.

Zníženie príjmov z cestovného o primeraný zisk nie je povinné. V tom prípade však bude celý zisk z prevádzky vozidla kalkulovaný len na technické zhodnotenie vozidla prestavbou na plynový pohon, čo spôsobí zvýšenie príjmov z prevádzky a zníženie výšky nenávratného finančného príspevku.

Poznámka: Odpisy z existujúcej infraštruktúry a zníženie prevádzkových príjmov o primeraný zisk z existujúcej infraštruktúry uvádzajte v tabuľke na samostatnom riadku.

18. Projekty separovaného zberu

Príjmy z prevádzky

Pri tomto type projektov môžu pozostávať príjmy z prevádzky najmä z nasledujúcich dvoch zdrojov:

- príjmy za odpredaj separovaných zložiek odpadu
- príjmy za realizáciu separovaného zberu

S príjmami za odpredaj separovaných zložiek odpadu je možné kalkulovať vtedy, ak je možné vyseparovaný odpad použiť na ďalšie spracovanie (napr. PET fľaše, papier). V tomto prípade vykalkulujte príjmy ako množstvo odpredaného vyseparovaného odpadu x cena. V textovej časti podrobne popíšte ako ste stanovili jednotkovú cenu (viď. kapitola Stanovenie príjmov z prevádzky).

Príjmy za realizáciu separovaného zberu pozostávajú z poplatkov za prevádzku separovaného zberu, ktoré žiadateľ získa od obcí, resp. od občanov.

- Pokiaľ je žiadateľom združenie obcí alebo obchodná spoločnosť, budú tieto príjmy pozostávať z poplatkov za prevádzkovanie separovaného zberu, ktoré bude žiadateľovi platiť obec, prípadne priamo občania.
- Pokiaľ je žiadateľom priamo obec, v ktorej sa bude realizovať separovaný zber, alebo príspevková či rozpočtová organizácia zriadená touto obcou, budú príjmy za realizáciu separovaného zberu pozostávať z časti poplatkov za odvoz a likvidáciu odpadu, ktoré obec získava od občanov. Poplatky za likvidáciu odpadu získané od občanov je v tomto prípade potrebné pomerne rozdeliť na časť pripadajúcu na realizáciu separovaného zberu, ktorá je predmetom projektu a na časť pripadajúcu na zabezpečovanie likvidácie ostatných zložiek odpadu.

Dotácia na prevádzku separovaného zberu

Pokiaľ je žiadateľom obec alebo príspevková či rozpočtová organizácia zriadená touto obcou môže sa stať, že celkové príjmy z prevádzky separovaného zberu nebudú postačujúce na úhrady výdavkov na realizáciu separovaného zberu a bude potrebné separovaný zber dotovať z iných príjmov obce.

Túto dotáciu (s výnimkou dotácií poskytovaných od súkromných firiem) nezahrňajte priamo do prevádzkových príjmov, nakoľko finančná analýza slúži na overenie ekonomickej výkonnosti projektu a táto dotácia nepredstavuje priamu úhradu za poskytované služby od občanov. Keďže bude projekt vykazovať záporné peňažné toky, v textovej časti je potrebné popísať, či sa dotácia poskytuje pravidelne, a či je možné očakávať i poskytnutie dotácie

v nasledujúcich rokoch, a prípadne vyčíslieť maximálnu výšku dotácie, ktorú môže obec poskytnúť.

Poskytnutie dotácie by však v súlade s princípom znečisťovateľ platí malo byť len krátkodobé a z dlhodobého hľadiska by mali príjmy z prevádzky separovaného zberu (vrátane príjmov z poplatkov za odvoz a likvidáciu odpadu) pokryť minimálne výdavky na prevádzku separovaného zberu.

Úspora výdavkov na prevádzku

Pokiaľ je žiadateľom obec, po zavedení separovaného zberu jej môže vzniknúť úspora prevádzkových výdavkov, napr. za ukladanie odpadu na skládku komunálneho odpadu (zvýšenie počtu vyseparovaných zložiek, a tým zníženie poplatku za uloženie odpadu v zmysle zákona o odpadoch). Túto úsporu popíšete, príp. vyčíslite, ale neuvádzajte ju ako súčasť príjmov z prevádzky prípadne ako zníženie výdavkov na prevádzku (viď. kapitola Stanovenie príjmov z prevádzky).

Výdavky na prevádzku

Spotreba pohonných hmôt

Pokiaľ sa bude v rámci projektu realizovať zvoz vyseparovaného odpadu, v tabuľkovej časti kalkulujte samostatne výdavky na pohonné hmoty pre vozidlá, ktorými sa bude zvoz zabezpečovať. V textovej časti popíšte postup, akým ste stanovili spotrebu pohonných hmôt a uveďte, či sú výdavky na pohonné hmoty kalkulované ako variabilný výdavok (v závislosti od množstva vyseparovaného odpadu) alebo ako fixný výdavok (napr. ak bude zvoz zabezpečovaný v pravidelných intervaloch bez ohľadu na to, ako budú naplnené kontajnere). V tabuľkovej časti môžete použiť na kalkuláciu spotreby pohonných hmôt nasledujúcu odporúčanú schému:

spotreba pohonných hmôt =

počet najazdených km ročne x priem. spotreba na km x cena paliva



počet vozidiel x km ročne na vozidlo



km na vozidlo denne x počet dní v prevádzke

Spotreba elektrickej energie

Pokiaľ pri procese dotried'ovania vyseparovaných zložiek odpadu dochádza k významnejšej spotrebe elektrickej energie (napr. pre technologickú linku, ktorá zabezpečuje dotried'ovanie), kalkulujte túto spotrebu oddelene od ostatnej spotreby elektrickej energie i od režijných výdavkov. Spotrebu kalkulujte ako spotreba elektrickej energie v kW/h x cena za kW/h. V textovej, prípadne tabuľkovej časti následne popíšte ako bola určená cena za kW/h a spotreba energie v kW/h.

Mzdy

Výdavky na mzdy je vhodné uviesť oddelene pre pracovníkov, ktorí budú zabezpečovať zvoz odpadu a oddelene pre pracovníkov, ktorí budú zabezpečovať dotried'ovanie vyseparovaného odpadu. V textovej časti uveďte, či sú mzdové výdavky kalkulované a ako variabilné (v závislosti od množstva vyseparovaného alebo dotriedeného odpadu) alebo ako fixné. Na kalkuláciu mzdových výdavkov používajte nasledujúci odporúčaný postup:

mzdy ročne =

priemerná mesačná mzda x 12 x počet pracovníkov zabezpečujúcich zvoz, dotried'ovanie..



hrubá mzda + odvody platené zamestnávateľom

Opravy a údržba

Je vhodné kalkulovať výdavky na bežnú údržbu oddelene od výdavkov na opravy väčšieho charakteru (generálna údržba). V prípade, ak príde ku komplexnej výmene väčšej časti majetku, kalkulujte tieto výdavky oddelene od prevádzkových výdavkov na riadku Obnova zariadenia s kratšou dobou životnosti v liste *Peňažné toky projektu*. V textovej alebo tabuľkovej časti následne popíšte o aké výdavky sa jedná a aký majetok je predmetom obnovy.

Realizácia prevádzky separovaného zberu externým prevádzkovateľom

V prípade, že žiadateľ projektu zabezpečí v rámci projektu len vybudovanie infraštruktúry, ale samotnú prevádzku separovaného zberu bude zabezpečovať iný subjekt (napr. súkromná spoločnosť), je potrebné postupovať v zmysle inštrukcií v kapitole Zapojenie viacerých subjektov do projektu.

Je potrebné vyčíslit' konsolidované peňažné toky projektu – t.j. vykalkulovať príjmy a výdavky tak, ako keby výstavbu infraštruktúry i prevádzku separovaného zberu zabezpečoval jeden subjekt (do listu *Peňažné toky projektu* budú vstupovať tieto peňažné toky). Následne je potrebné popísať a samostatne vyčíslit' peňažné toky za žiadateľa (ktorý zabezpečí výstavbu infraštruktúry) a za prevádzkovateľa infraštruktúry.

19. Projekty zamerané na zhodnocovanie a úpravu odpadu

Príjmy z prevádzky

Pri tomto type projektov môžu príjmy z prevádzky vznikáť:

- na vstupe do procesu zhodnocovania z platieb, ktoré budú platiť pôvodcovia odpadov za možnosť likvidácie svojho odpadu (v prípade, ak sa nebude odpad na zhodnocovanie nakupovať, ako napr. PET fľaše)
- na výstupe z procesu zhodnotenia (príjmy za odpredaj zhodnoteného odpadu na ďalšie spracovanie, napr. PET granulát, alebo príjmy za predaj výrobkov, ktoré vzniknú po zhodnotení odpadu, napr. kompost)

Oba tieto zdroje príjmov je potrebné popísať a vyčíslieť v textovej a tabuľkovej časti.

Použitie výsledných produktov zhodnotenia na vlastnú spotrebu

V niektorých prípadoch môže dochádzať k tomu, že výsledný produkt zhodnotenia bude žiadateľ ďalej používať vo vlastnom výrobnom procese (napr. časť gumárenskej drte, ktorá vznikne po zhodnotení starých pneumatík využije žiadateľ vo svojej ďalšej výrobe, kde z nej bude vyrábať výsledné produkty). V tomto prípade je potrebné postupovať podľa inštrukcií v kapitole Využitie výstupov projektu na vlastnú spotrebu. Produkt, ktorý vznikne z procesu zhodnotenia odpadu (ktorý je predmetom projektu) a je použitý v existujúcej vlastnej výrobe (ktorá už nie je predmetom projektu), je potrebné oceniť trhovou cenou a zahrnúť do príjmu (t.j. rovnako ako keby ho žiadateľ predával ďalším subjektom).

Príklad: Spoločnosť (žiadateľ), sa zaoberá výrobou produktov z gumárenskej drte (napr. cestné spomaľovače, stojany pre cestné značky..). Spoločnosť doposiaľ každý rok nakupovala pre potreby výroby 200 ton gumárenskej drte od iných producentov v cene 49,79 eur/t.

V rámci projektu sa rozhodne o zakúpení linky na spracovanie starých pneumatík, pričom výsledným produktom bude 350 ton gumárenskej drte, z ktorej časť (200 ton) využije vo svojej existujúcej výrobe a zvyšnú časť odpredá.

Tržby, ktoré reálne vzniknú z odpredaja gumárenskej drte sa budú týkať len 150 ton. Do celkových príjmov projektu je však potrebné zahrnúť i hodnotu gumárenskej drte, ktorú žiadateľ využije na vlastnú spotrebu a nemusí ju tým pádom nakupovať. Týchto 200 ton gumárenskej drte využitej na vlastnú spotrebu je možné oceniť rovnakou cenou, za akú žiadateľ túto drť doposiaľ nakupoval (49,79 eur/t). Alternatívne je možné znížiť túto ešte o dopravné náklady, ktoré pri použití drte z vlastnej produkcie odpadnú.

Výdavky na prevádzku

Pri tomto type projektov môžu vznikať najmä nasledujúce výdavky na prevádzku:

- spotreba materiálu
- spotreba energií a pohonných hmôt
- výdavky na mzdy (uved'te oddelene mzdy výrobných pracovníkov pričom samostatne vykalkulujte odvody platené zamestnávateľom)

- opravy a údržba (oddelené kalkulujte opravy väčšieho rozsahu a obnovu zariadenia s kratšou dobou životnosti)
- režijné výdavky (ak je to možné oddelené uvádzajte najdôležitejšie položky režijných výdavkov a oddel'te správnu réžiu od výrobnéj a odbytovej réžie)

Príloha č. 2 – Ukazovatele mernej investičnej náročnosti

Prioritná os	Operačný cieľ	Ukazovatele mernej investičnej náročnosti
1 Integrovaná ochrana a racionálne využívanie vôd	1.1 Zásobovanie obyvateľstva pitnou vodou z verejných vodovodov	Náklady na obyvateľa a na meter potrubia - novopripojeného obyvateľa (pri budovaní nových distribučných systémov vodných zdrojov) - dotknutého obyvateľa (pri zvýšení kapacity vybudovaných vodárenských sústav za účelom reálneho napojenia nových odberateľov pitnej vody) (Výsledok uveďte v eurách na obyvateľa a v eurách na m potrubia v rámci projektu)
	1.2 Odvádzanie a čistenie komunálnych odpadových vôd	<u>Pre kanalizáciu:</u> Náklady na obyvateľa a na meter potrubia - novopripojeného obyvateľa (pri budovaní nových systémov VK) - dotknutého obyvateľa (pri rekonštrukciách VK iba za predpokladu reálneho napojenia nových producentov odpadových vôd) (Výsledok uveďte v eurách na obyvateľa a v eur/m potrubia v rámci projektu) <u>Pre čistiarne odpadových vôd:</u> Náklady na ekvivalentného obyvateľa (EO) podľa kapacity ČOV Náklady na 1 m ³ vyčistenej vody/ rok podľa kapacity ČOV Náklady na 1 t odstránenej BSK ₅ / rok Náklady na 1 t odstráneného P a N, relevantné len u čistiarne nad 10 000 EO (Výsledok uveďte v: eur/EO, resp. eur/t BSK ₅ /rok, resp. eur/m ³ /rok v rámci projektu)
	1.3 Zabezpečenie primeraného sledovania a hodnotenia stavu povrchových vôd a podzemných vôd	Náklady na vybudovaný / zrekonštruovaný monitorovací objekt v eurách.
2 Ochrana pred povodňami	2.1 Preventívne opatrenia na ochranu pred povodňami	Náklady na ochráneného obyvateľa (Výsledok uveďte v eurách na obyvateľa). Náklady na hektár ochráneného územia. (Výsledok uveďte v eurách/ha územia).

3 Ochrana ovzdušia a minimalizácia nepriaznivých vplyvov zmeny klímy	3.1 Ochrana ovzdušia	II. a III. skupina aktivít: Náklady na jeden zakúpený dopravný prostriedok vyjadrený v ks (Výsledok uveďte v eurách na jeden ks zakúpeného dopravného prostriedku v rámci projektu (autobus, električka, trolejbus, duobus, čistiaca technika)) III. skupina aktivít: Náklady na kilometer čistenej komunikácie čistiacími vozidlami zakúpenými v rámci projektu za rok. (Výsledok uveďte v eurách na km/rok, pričom je potrebné vo výpočte použiť celkový počet kilometrov najazdených za rok) I. a II. skupina aktivít: Náklady na jednotku zníženia množstva emisií znečisťujúcich látok vyjadrenú v t/rok. (Výsledok uveďte v eurách na tonu znížených emisií znečisťujúcich látok vyjadrenú v referenčných tonách – eur/tonu) Náklady je potrebné uviesť na sumu emisií znečisťujúcich látok (tuhé znečisťujúce látky, SO₂, NO_x vyjadrené ako NO₂, atď.), ktoré budú v projekte znížené a ktoré sú jednotlivo prepočítané na emisie v referenčných tonách. Suma referenčných ton sa vypočíta podľa tohto vzorca: $M_{\text{ekv.ZL}} = \Sigma [M_{\text{ZL1}} \times (S_{\text{SO2}} / S_{\text{ZL1}}) + M_{\text{ZL2}} \times (S_{\text{SO2}} / S_{\text{ZL2}}) + \dots \text{atď}]$ Vysvetlivky: M_{ekv.ZL} – emisie v referenčných tonách M_{ZL} – ročné emitované množstvo počítanej znečisťujúcej látky v t/rok S_{SO2} – koeficient S pre SO₂ S_{ZL} - koeficient S pre počítanú znečisťujúcu látku Koeficienty S pre základné znečisťujúce látky: S_{TZL} – 0,5 S_{SO2} - 0,5 S_{Nox} - 0,2 S_{CO} – 10,0 S_{cín, chróm, kyanidy, olovo, ortuť, selén, tálium, telúr, vanád} – 0,005 S_{antimón, fluoridy, mangán} – 0.05
--	--	--

		$S_{\text{med' a zinok}} - 0.125$ $S_{\text{benzén}} - 0,01$
--	--	---

		Koeficienty S pre ďalšie znečisťujúce látky sú uvedené vo Vestníku MŽP SR ročník IV číslo 5/1996, I. časť bod 5 Informácia o postupe výpočtu výšky komína, http://www.enviro.gov.sk/servlets/files/9655 Pre organické plyny a pary vyjadrené ako celkový organický uhlík (TOC) $S_{TOC} = 1,0$; uvedené platí len pre projekty, kde zníženie TOC je „vedľajším účinkom“ a ktoré nie sú hodnotené podľa ukazovateľa B/ „Zníženie emisií prchavých organických látok“. Vzor prepočtu emisií znečisťujúcich látok na referenčné tony a ich rozdiel: <i>1. Prepočítame množstvo emisií pred projektom a po projekte na referenčné tony:</i> Množstvo TZL pred projektom = 150,7 ton Výpočet: $150,7 \times (0,5/0,5) = 150,7$ ton Množstvo TZL po projekte = 9,5 ton Výpočet: $9,5 \times (0,5/0,5) = 9,5$ ton Množstvo SO₂ pred projektom = 1549 ton Výpočet: $1549 \times (0,5/0,5) = 1549$ Množstvo SO₂ po projekte = 552 ton $552 \times (0,5/0,5) = 552$ Množstvo NO_x pred projektom = 543,6 ton Výpočet: $543,6 \times (0,5/0,2) = 1\ 359$ Množstvo NO_x po projekte = 503,5 ton Výpočet: $503,5 \times (0,5/0,2) = 1\ 258,75$ Množstvo CO pred projektom = 215,0 ton Výpočet: $215,0 \times (0,5/10) = 10,75$ Množstvo CO po projekte = 203 ton Výpočet: $203 \times (0,5/10) = 10,15$ <i>2. spočítame všetky výsledky prepočtov na referenčné tony za jednotlivé látky pred projektom a po projekte:</i> Suma referenčných ton pred projektom = $150,7 + 1\ 549 + 1\ 359 + 10,75 = 3\ 069,45$ t Suma referenčných ton po projekte = $9,5 + 552 + 1\ 258,75 + 10,15 = 1\ 830,4$ t <i>3. Vypočítame rozdiel súm referenčných ton</i>
--	--	--

		<i>pred projektom a po projekte:</i> Rozdiel 3 069,45 – 1 830,4 = 1 239,05 t Číslom 1 239,05 t vydelíme celkové investičné náklady, napr. ak celkové investičné náklady projektu sú 1 mil. eur potom: 1 000 000 eur / 1 239,05 ton = 807,07 eur/tonu Merná investičná náročnosť projektu je 807,07 eur/ tonu.
--	--	---

3.2 Minimalizácia
nepriaznivých
vplyvov zmeny
klímy vrátane
podpory
obnoviteľných
zdrojov energie

Náklady na jednotku zníženia množstva emisií skleníkových plynov vyjadrenú v t/rok.

(Výsledok uveďte v eurách na 1 tonu znížených emisií skleníkových plynov)

Celkové zníženie emisií skleníkových plynov je potrebné prepočítať cez GWP podľa vzorca:

$$GWP = \sum (M_{SPi} \times GWP_{SPi})$$

M_{SPi} – zníženie emisií skleníkového plynu ako rozdiel množstva pred a po realizácii projektu [tony/rok]

SP_i - skleníkový plyn: CO_2 , CH_4 , N_2O , SF_6 , HFC , PFC , atď.

GWP_{SPi} – CO_2 ekvivalent účinku plynu (Global Warming Potential)

Skleníkový plyn	GWP [kg CO_2 /kg SP_i]
<u>CO_2</u>	<u>1</u>
<u>CH_4</u>	<u>21</u>
<u>N_2O</u>	<u>310</u>
<u>SF_6</u>	<u>23 900</u>
<u>HFC</u>	
<u>HFC 23</u>	<u>11 700</u>
<u>HFC 32</u>	<u>650</u>
<u>HFC 41</u>	<u>150</u>
<u>HFC 43-10mee</u>	<u>1300</u>
<u>HFC125</u>	<u>2 800</u>
<u>HFC134</u>	<u>1 000</u>
<u>HFC134a</u>	<u>1 300</u>
<u>HFC152a</u>	<u>140</u>
<u>hfc143</u>	<u>300</u>
<u>HFC143a</u>	<u>3 800</u>
<u>HFC-227ea</u>	<u>2 900</u>
<u>HFC-236ea</u>	<u>6 300</u>
<u>HFC-245ea</u>	<u>560</u>
<u>PFC</u>	
<u>CF_4</u>	<u>6 500</u>
<u>C_2F_6</u>	<u>9 200</u>
<u>C_3F_8</u>	<u>7 000</u>
<u>C_4F_{10}</u>	<u>7 000</u>
<u>c-C_4F_8</u>	<u>8 700</u>
<u>C_5F_{12}</u>	<u>7 500</u>
<u>C_6F_{14}</u>	<u>7 400</u>

Príklad:

V rámci projektu dôjde k zníženiu množstva

		vypúšťaného CO₂ o 1 400 ton. Celkové investičné výdavky projektu sú 1 000 000 eur. Výpočet: $M_{SPi} = 1400 \text{ t}$ $GWP_{SPi} = 1$ $GWP = \sum (M_{SPi} \times GWP_{SPi})$ $GWP = 1400 \times 1 = 1400$ Číslom 1 400 t vydelíme celkové investičné náklady, napr. ak celkové investičné náklady projektu sú 1 mil. eur potom: $1\,000\,000 \text{ eur} / 1400 \text{ t} = 714,29 \text{ eur/tonu.}$ Merná investičná náročnosť je 714,29 eur/tonu.
--	--	---

4 Odpadové hospodárstvo	4.1. Podpora aktivít v oblasti separovaného zberu	Náklady na obyvateľa v oblasti, pre ktorú je separovaný zber určený. (Výsledok uviesť v eurách na obyvateľa zapojeného do separovaného zberu). Náklady na tonu separovaného odpadu v rámci projektu. (Výsledok uveďte v eurách na tonu separovaného odpadu v rámci projektu).
	4.2. Podpora aktivít na zhodnocovanie odpadov	Náklady na tonu materiálovo/energeticky zhodnoteného odpadu. (Výsledok uveďte v eurách na tonu materiálovo/energeticky zhodnoteného odpadu v rámci projektu).
	4.3. Nakladanie s nebezpečnými odpadmi	Náklady na tonu zneškodneného nebezpečného odpadu. (Výsledok uveďte v eurách na tonu zneškodneného nebezpečného odpadu v rámci projektu). Náklady na tonu zhodnoteného nebezpečného odpadu. (Výsledok uveďte v eurách na tonu zhodnoteného nebezpečného odpadu v rámci projektu).
	4.4. Riešenie problematiky environmentálnych záťaží vrátane ich odstraňovania	Náklady na m ² sanovanej / zrekultivovanej plochy. (Výsledok uviesť v eurách/ m ²)
	4.5. Uzatváranie a rekultivácia skládok odpadov	Náklady na m ² a m ³ uzatvorenej alebo rekultivovanej skládky (Výsledok uviesť v eurách/ m ² , eur/ m ³)
5 Ochrana a regenerácia prírodného prostredia a krajiny	5.2. Zlepšenie infraštruktúry ochrany prírody a krajiny prostredníctvom budovania a rozvoja zariadení ochrany prírody a krajiny	Náklady na m ² vybudovaného alebo zrekonštruovaného zariadenia na účely ochrany prírody a krajiny. (Výsledok uviesť v eurách/ m ²)

Príloha č. 3 – Odporúčaná osnova textovej časti finančnej analýzy

Stručný popis projektu

Informácie v tejto časti by mali byť uvádzané stručne (podrobné informácie uveďte v ďalších častiach), so zameraním na ekonomickú stránku projektu a s cieľom umožniť rýchlu orientáciu vo finančnej analýze.

stručne popíšte:

- čo je predmetom projektu
- čo bude výstupom projektu (popis produkcie a kto ju bude odoberať)
- či ide o realizáciu projektu v rámci existujúcej infraštruktúry (ak áno uveďte ako projekt súvisí s existujúcou infraštruktúrou)
- či je do projektu zapojený i ďalší subjekt
- prečo je potrebné projekt realizovať (len pokiaľ sú dôvody ekonomického charakteru) a čo sa stane ak by sa projekt nezrealizoval (opäť uveďte len finančné a ekonomické dopady)
- ak bola vypracovaná štúdia uskutočniteľnosti, môžete veľmi stručne popísať jednotlivé analyzované varianty a výsledok štúdie

Stanovenie časového horizontu finančnej analýzy

stručne uveďte:

- ako dlho potrvá príprava a výstavba projektu
- dĺžku časového horizontu prevádzky (podľa tabuľky v kapitole Stanovenie časového horizontu finančnej analýzy)
- výsledný časový horizont finančnej analýzy

Investičné výdavky

- stručne popíšte hlavné položky investičných výdavkov a uveďte, ako bola určená ich výška
- uveďte zaradenie jednotlivých položiek investičných výdavkov do odpisových skupín (na účely výpočtu odpisov)
- pokiaľ je v priebehu prevádzky potrebná obnova zariadenia s kratšou životnosťou, uveďte, o aké zariadenie sa jedná a ako boli určené výdavky na jeho obnovu

Výpočet ukazovateľov mernej investičnej náročnosti

- vypočítajte ukazovatele mernej investičnej náročnosti podľa prílohy č. 3 (výpočet môžete uviesť aj priamo v textovej časti)

Príjmy z prevádzky

- podrobne a detailne popíšte, ako boli určené jednotlivé položky príjmov z prevádzky (najmä to, ako boli stanovené vstupné údaje do kalkulácií v tabuľkovej časti)
- ak sa jedná o realizáciu projektu v rámci existujúcej infraštruktúry, podrobne popíšte ako boli stanovené celkové príjmy z prevádzky infraštruktúry a ako boli rozdelené medzi existujúcu a novú infraštruktúru
- ak bude do projektu zapojený i ďalší subjekt, podrobne popíšte spôsob stanovenia príjmov ďalšieho subjektu zapojeného do projektu a určite konsolidované prevádzkové príjmy projektu

Výdavky na prevádzku

Obsah tejto časti bude rovnaký ako v predchádzajúcej časti Príjmy z prevádzky. Pozornosť je potrebné venovať hlavne detailnému popisu kalkulácie výdavkov na prevádzku, aby bolo pri hodnotení projektu možné overiť všetky výpočty, ako i spôsob stanovenia vstupných údajov do týchto výpočtov.

Upozornenie:

Pokiaľ ide o realizáciu projektu v rámci existujúcej infraštruktúry, v tejto časti je potrebné uviesť, ako boli vypočítané prevádzkové výdavky, na základe ktorých sa vykonalo rozdelenie celkových príjmov z prevádzky medzi starú a novú infraštruktúru.

Stanovenie zostatkovej hodnoty

uved'te najmä:

- či sa predpokladá používanie majetku i po skončení časového horizontu finančnej analýzy
- údaje o fyzickej životnosti zariadení a iných zložiek majetku, pokiaľ ich máte k dispozícii
- či bude mať zariadenie po skončení časového horizontu nejakú zostatkovú hodnotu a podrobne popíšte, ako ste ju určili

Zabezpečenie spolufinancovania projektu

- uved'te, z akých zdrojov bude zabezpečené spolufinancovanie projektu
- v prípade, ak budete čerpať na zabezpečenie spolufinancovania úver, popíšte podmienky, za ktorých Vám bude úver poskytnutý
- ak bude projekt v niektorom roku vykazovať záporné akumulované peňažné toky, podrobne popíšte, z akých zdrojov získate chýbajúce finančné prostriedky na zabezpečenie prevádzky projektu.