

## PRÍLOHA 2: ANALÝZA NÁKLADOV A PRÍNOSOV (CBA) – TEXTOVÁ ČASŤ

### OBSAH

<b>1</b>	<b>ZOZNAM TABULIEK</b> .....	<b>1</b>
1.1	ÚVOD.....	2
1.2	CIELE ŠTÚDIE.....	2
1.2.1	Špecifické ciele štúdie.....	2
1.2.2	Merateľné ciele štúdie.....	3
1.2.3	Dosiahnuteľné a realistické ciele.....	3
1.2.4	Časovo vymedzený cieľ.....	3
1.3	NÁKLADY NA OBSTARANIE .....	3
1.4.	NÁKLADY SVP, Š. P., OZ BRATISLAVA, ZÁVOD DUNAJ, STREDISKO PREVÁDZKA VODNÝCH CIEST, PRIAMO SÚVISIACE S PREVÁDZKOU A ÚDRŽBOU PLAVEBNEJ DRÁHY V ROKOCH 2015 - 2019.....	6
<b>2</b>	<b>FINANČNÁ ANALÝZA</b> .....	<b>7</b>
<b>3</b>	<b>SOCIO-EKONOMICKÁ ANALÝZA</b> .....	<b>10</b>
<b>4</b>	<b>ANALÝZA CITLIVOSTI</b> .....	<b>11</b>
<b>5</b>	<b>ZÁVER</b> .....	<b>11</b>

### 1 ZOZNAM TABULIEK

Tabuľka 1.	Bóje	4
Tabuľka 2.	Brehové plavebné znaky	4
Tabuľka 3.	Sumár investičných nákladov	4
Tabuľka 4.	Náklady	6
Tabuľka 5.	Predpokladané prevádzkové náklady 2022 až 2033	6
Tabuľka 6.	Hlavné prvky a parametre	8
Tabuľka 7.	Príloha 2.1 ANALÝZA NÁKLADOV A PRÍNOSOV (CBA) – (tab. XLS súbor)	9
Tabuľka 8.	Hlavné parametre ekonomickej analýzy	10

## 1.1 ÚVOD

---

Dunaj je rieka medzinárodného významu, ktorá umožňuje zabezpečiť prepravu tovaru medzi jednotlivými štátmi, ktorými preteká a napojením na kanál Rýn – Mohan prakticky od Severného mora (Rotterdam) až po Čierne more. Význam rieky Dunaj na tejto relácii sa neustále zvyšuje a do roku 2050 by sa malo previesť 50 % dopravy tovaru na túto ekologickú nízkouhlíkovú variantu až 50 % z celkového objemu. Jednou z podmienok na dosiahnutie tohto zámeru je vybudovanie infraštruktúry vodnej cesty vrátane jej značenia.

## 1.2 CIELE ŠTÚDIE

---

Cieľom štúdie uskutočniteľnosti modernizácie vytyčovacej techniky a plavebného značenia vodnej cesty Dunaj je analyzovať možnosti modernizácie vytyčovania plavebnej dráhy na slovenskom úseku Dunaja a navrhnúť nové technické riešenia zodpovedajúce súčasným poznatkom a stavu techniky v tejto oblasti. Nové materiály, technológie výroby plavebných znakov, komunikačné technológie, vysokovýkonné svietidlá a solárne zdroje energie umožnia zásadnú zmenu v organizácii vytyčovania plavebnej dráhy, jej monitorovania a efektívnu údržbu. Inteligentné AtoN-y budú poskytovať správcovi vodnej cesty informácie o stave vytyčovacieho plavebného znaku, jeho polohe, eventuálnom poškodení nárazom a v prípade použitia ďalších senzorov informácie aj o teplote vody, hĺbke, čím sa získa prehľad o stave plavebnej dráhy v danom mieste v reálnom čase a poskytnú sa tak možnosť na prípadnú rýchlu reakciu.

### 1.2.1 ŠPECIFICKÉ CIELE ŠTÚDIE

---

Špecifické ciele štúdie uvádzame z toho dôvodu, že realizácia modernizácie prináša skôr kvalitatívne benefity ako kvantitatívne, ktoré sú ťažko merateľné.

Patria sem tieto ciele:

- zvýšená bezpečnosť plavby,
- neustále monitorovanie integrity systému značenia prostredníctvom individuálneho monitorovania stavu AtoN-ov,
- integrácia do existujúcej siete RIS,
- poskytovanie spoľahlivých informácií v reálnom čase o zmenách v systéme značenia používateľom plavebných dráh (kapitáni lodí, lodné spoločnosti, prístavné orgány atď.),
- optimalizácia činností značenia vodných tokov (riečne správy) a lepšie riadenie,
- skrátenie reakčných časov v prípade poruchy AtoN-u, v pohybe, poškodenia alebo straty,
- zvýšená spoľahlivosť AtoN-ov,
- zvýšená odolnosť AtoN-ov,
- zvýšenie celkovej úrovne služieb označovania vodných ciest.

Špecifický cieľ „zvýšená bezpečnosť“ plavby je možné konfrontovať s nákladmi na odstraňovanie havárií, ktoré môžu dosahovať rádovo milióny EUR, napr. v prípade havárie tankera v dôsledku nesprávne vyznačenej plavebnej dráhy.

### 1.2.2 MERATEĽNÉ CIELE ŠTÚDIE

---

V tomto prípade predpokladáme, že merateľnými sú položky :

- investičné náklady na realizáciu,
- možná prevádzková úspora oproti súčasnému stavu.

### 1.2.3 DOSIAHNUTEĽNÉ A REALISTICKÉ CIELE

---

Cieľ tohoto projektu - „Modernizácia vytyčovacej techniky a plavebného značenia na vodnej ceste medzinárodného významu Dunaj“ - je dosiahnuteľný a realistický, pretože všetky potrebné prvky sú dostupné na trhu a v mnohých krajinách je implementovaný, resp. pripravuje sa.

### 1.2.4 ČASOVO VYMEDZENÝ CIEĽ

---

Realizácia projektu je možná do 12 mesiacov od uzavretia výberového konania.

## 1.3 NÁKLADY NA OBSTARANIE

---

Náklady na obstaranie sú spracované podľa cenových relácií 1. kvartálu 2020 pre navrhnuté plavebné znaky. Celkový počet plavebných znakov, ktoré sú v správe SVP, š. p. je nasledovný:

Bóje 96 ks vrátane bójí so svetidlom, z toho 22 do rýchleho prúdu rieky Dunaj. Tento počet pokrýva aj spoločný úsek s Rakúskom a úsek Gonyu – Szob, okrem svietiacich bójí na maďarskej strane.

Brehové znaky - 283 znakov na slovenskej strane, z toho 45 znakov so svetidlom a komunikačným modulom.

Homole na rkm 1854 – rkm 1853 / plkm 38,5 a plkm 38,5 – plkm 31,5 km ; spolu 17 ks AIS modul typ3.

Cena navrhovaného nového plavidla je približne 1,550.000 EUR bez DPH, pričom vychádzame z ceny viacúčelového plavidla Katka.

Rekonštrukcia vytyčovacích plavidiel Gabčíkovo a Čajka si vyžiada investičné náklady vo výške 300.000.- EUR na jedno plavidlo.

Zaobstaranie člnov rýchleho nasadenia podľa špecifikácii uvedenej v bode 13.2 bude vyžadovať investície vo výške 300.000.- EUR na jeden čln.

Prehľad investičných nákladov na modernizáciu vytyčovacej techniky a plavebného značenia je súhrnne uvedený v nasledujúcich tabuľkách:

Tabuľka 1. Bóje

Bóje s modulom IoT			
	počet (ks)	cena	spolu
rkm 1880 - rkm 1863	22	3 500,00 €	77 000,00 €
rkm 1863 - rkm 1708	74	2 200,00 €	162 800,00 €
modul IoT	96	2 000,00 €	192 000,00 €
Kotvy	96	1 500,00 €	144 000,00 €
SPOLU:			575 800,00 €

Tabuľka 2. Brehové plavebné znaky

Brehové plavebné znaky							
	počet ks	plocha m <sup>2</sup>	35 €/m <sup>2</sup>	18 €/m <sup>2</sup>	1700 €/ks	6000 €/ks	
ACT panel	283	450	35	x	x	x	15 750,00 €
Fólia HIG	283	450	x	x	x	x	8 100,00 €
Modul LPWAN	45	x	x	x	1700	x	76 500,00 €
AIS3 modul	17	x	x	x	x	6000	102 000,00 €
SPOLU:							202 350,00 €

Tabuľka 3. Sumár investičných nákladov

SUMÁR	
Plávajúce plavebné znaky	575 800
Brehové znaky	202 350
Mostové informačné tabule	60 000
Senzory vodočtov	12 500
Vývoj SW a jeho aplikácia	650 000
HW, sieťová infraštruktúra	50 000
Projektový manažment, inštalácia, školenie	250 000
Vytyčovacie plavidlo	1 550 000
Člny rýchleho nasadenia	600 000
Rekonštrukcia vytyčovacích plavidiel Gabčíkovo a Čajka	600 000
SPOLU (EUR)	4 550 650

Rozpis investičných nákladov - Vývoj SW a jeho aplikácia:

- 20-30% Detailná funkčná špecifikácia
- 10 % Dátový návrh
- 50 % Implementácia
- 10 - 20 % Príprava aplikačného prostredia a nasadenie, testovanie

Rozpis investičných nákladov - Projektový manažment, inštalácia, školenie:

- 30 % Projektový manažment
- 10 % Príprava dokumentácie pre používateľov a administrátorov systému
- 10 - 15 % Školenia pre používateľov, administrátorov systému, školenia pre inštaláciu a údržbu, atď.
- 20 % Neočakávané výdaje / subdodávateľia
- 25-30 % Inštalácia hardvéru

#### 1.4. NÁKLADY SVP, Š. P., OZ BRATISLAVA, ZÁVOD DUNAJ, STREDISKO PREVÁDZKA VODNÝCH CIEST, PRIAMO SÚVISIACE S PREVÁDZKOU A ÚDRŽBOU PLAVEBNEJ DRÁHY V ROKOCH 2015 - 2019

Tieto náklady sú získané z účtovných údajov závodu a rozborov činností súvisiacich s vytyčovaním plavebnej dráhy. Údaje sú v tabuľke 4

Tabuľka 4. Náklady

Náklady priamo súvisiace s údržbou plavebných znakov 2015 - 2019 (tis. EUR)						
Rok/parameter	2015	2016	2017	2018	2019	Spolu
Náklady na výmenu plavebných znakov	229	254	285	219	213	1200
Energie	4.5	4	4	3	12	27.5
Opravy	17	43	40	10	1	111
Pohonné hmoty	54	43	44	48	58	247
Mzdové náklady	151	164	192	200	236	943
Zákonné poistenie	54	60	68	70	86	338
Spolu	509.5	568	633	550	606	2867

Priemerná hodnota celkových nákladov je 573.000.- EUR/rok

Priemerná hodnota nákladov na výmenu plavebných znakov je 240.000.- EUR/rok

Tabuľka 5. Predpokladané prevádzkové náklady 2022 až 2033

Prevádzkové náklady priamo súvisiace s údržbou plavebných znakov v rokoch 2022 - 2033 (tis. EUR)												
Rok/parameter	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
Náklady na výmenu plavebných znakov	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
Energie	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
Opravy	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
Pohonné hmoty	40	40	40	40	40	40	40	40	40	40	40	40
Mzdové náklady	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200
Zákon. poistenie	70	70	70	70	70	70	70	70	70	70	70	70
Spolu	442	442	442	442	442	442	442	442	442	442	442	442

## 2 FINANČNÁ ANALÝZA

---

Analýza nákladov a prínosov CBA návrhu riešenia modernizácie (ďalej len CBA) je vypracovaná v zmysle inštrukcií a vzorov uvedených v Metodickej príručke k tvorbe analýz a výdavkov a príjmov (CBA) v rámci predkladania investičných projektov v oblasti dopravy pre programové obdobie 2014 – 2020 vydané Ministerstvom dopravy, výstavby a regionálneho rozvoja SR, ktoré je Riadiacim orgánom pre Operačný program Integrovaná infraštruktúra 2014 – 2020.

Pri spracovaní finančnej analýzy CBA boli započítané len tie investičné rozhodnutia (nákup, náklady na rekonštrukciu), ktoré priamo súvisia s modernizáciou.

Vstupné parametre a predpoklady špecifické pre problematiku tohto projektu obsahujú nasledovné položky :

- Referenčné – vyhodnocované obdobie 2022 – 2033 (12 rokov)
- Diskontná sadzba (finančná) : 4,0 %
- Cenová úroveň: stále ceny z roku 2020

Náklady na prevádzku a údržbu sú prevzaté z relevantných účtovných údajov SVP, š. p., OZ Bratislava, závod Dunaj (tabuľka 4)

CBA v prípade modernizácie posudzujeme z dvoch pohľadov:

- Bez projektu
- S projektom

V prípade scenára bez projektu by vytyčovanie vodnej cesty pokračovalo v nezmenenej forme ako v súčasnosti – s použitím ocele ako hlavného materiálu na plávajúce aj brehovú znaky, bez možnosti vybaviť znaky komunikačnou technikou, GPS, solárnymi zdrojmi energie. Celkové prevádzkové náklady by dosahovali priemernú výšku ako je uvedené v tabuľke 4 a pravdepodobne by sa nezmenil ani počet vyrábaných a obmieňaných prvkov.

V prípade scenára s projektom, t. j. realizácie navrhovaných riešení štúdiu uskutočniteľnosti predpokladáme okrem benefitov uvedených v bode 13.5 štúdie aj úsporu prevádzkových nákladov. Predpokladáme, že náklady na výmenu plavebných znakov klesnú o 50 %. Hodnoty sú uvedené v tabuľke 5 a tabuľke 7, hárok 04 Prevádzkové náklady, riadok C34. Hlavné položky nákladov a prínosov spracované vo finančnej analýze projektu vychádzajú z nasledovných princípov a štruktúr:

- v zmysle inštrukcií a vzorcov boli položky DPH a nepredvídateľné výdavky vylúčené z výpočtu CBA,
- zostatková hodnota je počítaná k roku 2033,
- náklady na prevádzku a údržbu boli definované v zmysle účtovných postupov, pričom boli brané do úvahy najmä tie nákladové položky, ktoré priamo súvisia s výsledkami projektu.

Finančná analýza je uvedená v samostatnom súbore v prílohe tohto dokumentu, pričom relevantné sú nasledovné záložky :

- Parametre
- 01 Investičné náklady
- 02 Zostatková hodnota
- 03 Prevádzka a údržba
- 04 Príjmy
- 05 Financovanie
- 06 Finančná analýza

Hlavné prvky a parametre použité na finančnú analýzu nákladov a výnosov sú uvedené v nasledujúcej tabuľke 6:

Tabuľka 6. Hlavné prvky a parametre

	Hlavné prvky a parametre	Nediskontovaná hodnota	Diskontovaná hodnota
1	Referenčné obdobie (rok)	2022 - 2033	n/a
2	Finančná diskontná sadzba (%)	4	n/a
3	Celkové investičné náklady bez nepredvídaných výdavkov (EUR)	4 550 650	n/a
4	Celkové investičné náklady (diskontované v EUR)	n/a	4 207 332
5	Zostatková hodnota (nediskontovaná, EUR)	1 944 800	n/a
6	Zostatková hodnota (diskontovaná, EUR)	n/a	1 123 074
7	Príjmy (EUR, diskontované)	0	0
8	Prevádzkové náklady (EUR, diskontované)	n/a	3 970 608

#### Príjmy generované v priebehu životnosti projektu

- Príjmy projektu sú nulové.
- Celkové náklady na prevádzku a údržbu sú 5,304.000.- EUR
- Zostatková hodnota je 1,944.800.- EUR (Tab 7 Ref. I16 02 Zostatková hodnota)

#### Finančná udržateľnosť projektu - peňažné toky

Kumulované čisté peňažné toky projektu, ako aj celkové absolútne peňažné toky za jednotlivé roky referenčného obdobia sú záporné (záložka 06 Finančná analýza tabuľky 7). Dôvodom je, že projekt negeneruje žiadne príjmy. Tento vývoj vyplýva z toho, že SVP, š. p. je zo zákona povinný zabezpečovať vytyčovanie plavebnej cesty, t. j. vykonáva služby vo verejnom



záujme a finančné prostriedky pre túto činnosť získava zo štátneho rozpočtu prostredníctvom neregulovaných platieb.

Tieto prostriedky zabezpečujú finančnú udržateľnosť výsledkov projektu garantovaním dlhodobého financovania na zabezpečenie vytyčovania plavebnej cesty.

Tabuľka 7. Príloha 2.1 ANALÝZA NÁKLADOV A PRÍNOSOV (CBA) – (tab. XLS súbor)

### 3 SOCIO-EKONOMICKÁ ANALÝZA

---

Ekonomická analýza je uvedená v samostatnej záložke 07 tabuľky 7. Merateľným ekonomickým prínosom sú predpokladané úspory v prevádzkových nákladoch, ktoré sú zahrnuté v hárku 07 Ekonomická analýza Tabuľka 7. Tieto úspory závisia od hydrologickej situácie, povodní a ľadochodov, kedy je zvýšené nebezpečenstvo straty bójí a rýchlosti reakcie na zmenenú situáciu.

Hlavné parametre ekonomickej analýzy sú v tabuľke 8:

Tabuľka 8. Hlavné parametre ekonomickej analýzy

Ekonomická čistá súčasná hodnota investície (ENPV)	-6 243 311
Ekonomická vnútorná miera návratnosti (EIRR)	-21.52%
B/C	-0.14

V projekte prakticky nevieme určiť ďalšie kvantifikovateľné socio-ekonomické prínosy. Projekt prinesie hlavné nekvantifikovateľné (neoceniteľné) prínosy a náklady:

- zvýšená bezpečnosť plavby
- zníženie rizika havárií (tu by sme síce ako príklad kvantifikácie prínosu mohli uviesť haváriu výletnej lode na plavebnom kanáli v septembri 2016 - náklady na opravu vyčíslené na 60.000.- EUR, ale havária nesúvisela s vytýčenou plavebnou dráhou)
- prehľad o plavebnom značení v reálnom čase

## 4 ANALÝZA CITLIVOSTI

---

Podľa Metodologickej príručky k tvorbe CBA cieľom analýzy citlivosti je hodnotenie vplyvu zmien vstupných premenných na hlavné ukazovatele projektu a určiť kritické premenné projektov, ktoré sú potom podrobené ďalšej analýze rizika. Odporúča sa vykonať analýzu citlivosti tak, že dochádza k zmenám vybranej premennej alebo parametra sledovaním vplyvu na NPV. V prípade premenných a parametrov z finančnej analýzy sa sleduje FNPV a v prípade premenných a parametrov ekonomickej analýzy sa zameriava analýza citlivosti na sledovanie zmien ENPV. Vzhľadom na to, že projekt negeneruje žiadne príjmy, ukazovatele finančnej aj ekonomickej analýzy NPV dosahujú nízke záporné hodnoty, predpísované zmeny v rozsahu  $\pm 1\%$  akejkol'vek, aj teoretickej, kritickej premennej nemajú žiaden vplyv na hlavné ukazovatele projektu.

V tomto projekte môžeme čiastočne považovať za kritické len dve premenné :

1. obstarávací cena bójí
2. počet stratených a zničených bójí

Tieto premenné ovplyvnia však iba konečnú výšku prevádzkových nákladov vynaložených na vytyčovanie plavebnej dráhy, ktoré je vzhľadom na prijaté záväzky vo verejnom záujme. V tejto súvislosti odporúčame, aby SVP, š. p. po modernizácii vytyčovacej techniky a plavebných znakov sledoval tieto parametre a prijímal opatrenia na zamedzenie ich vplyvu.

## 5 ZÁVER

---

Projekt „Modernizácia vytyčovacej techniky a plavebného značenia na vodnej ceste medzinárodného významu Dunaj“ negeneruje žiadne čisté príjmy. Z tohto dôvodu ukazovatele finančná čistá súčasná hodnota investície FCCR\_C (príloha 2.1, tab. 7, hárok 06, riadok, C11) a finančné vnútorné výnosové percento investície FICCR\_C (riadok C12) a ekonomickejšia súčasná čistá hodnota investície EPNV\_a ekonomickejšia vnútorná miera investície EIRR (príloha 2.1, tab. 7, hárok 07, riadky C16, C17) sú záporné. Pomer B/C (príloha 2.1, tab. 7, hárok 07, riadok C18) je nižší ako 1. Zároveň však záporný ukazovateľ FCCR\_C a FIRR\_C nižšie ako diskontná sadzba ukazujú, že projekt potrebuje pomoc EÚ.

Pre projekty negenerujúce čisté príjmy platí, že výpočet finančnej medzery je vylúčený a možný príspevok z fondov EÚ sa vypočíta jednoducho ako 85% z celkových investičných nákladov. Tento výpočet je v Prílohe 2.1, tabuľka 7, hárok 05 Financovanie v riadku C23 a C24, pričom výška príspevku môže dosiahnuť hodnotu 3,874.853 EUR.

Príloha 2.1 - Tabuľka 7  
01 Investičné náklady

	Rok				
	2022	2023	2024	2025	2033
<b>1.1 Investičné náklady (EUR) - finančné</b>					
Bóje s modulom IoT	575 800				
Brehové plavebné znaky	202 350				
Mostové informačné panely	60 000				
Vytyčovacie plavidlo	1 550 000				
ČIn 1	300 000	0	0	0	0
ČIn 2	300 000				
Rekonštrukcia plavidla Gabčíkovo	300 000				
Rekonštrukcia plavidla Čajka	300 000				
Vývoj software	650 000				
Hardware, sieťová infraštruktúra	50 000				
Senzory vodočtov	12 500				
Projektový manažment, inštalácia, školenie	250 000				
	0				
	0				
	0				
	0				
	0				
	0				
	0				
	0	0	0	0	0
<b>Celkové investičné náklady bez rezervy na nepredvídané výdavky</b>	<b>4 550 650</b>				
Rezerva na nepredvídané výdavky	100 000	0	0	0	0
<b>Celkové investičné náklady vrátane rezervy na nepredvídané výdavky</b>	<b>4 650 650</b>				
DPH 20%	930 130	0	0	0	0
<b>Celkové investičné náklady vrátane DPH</b>	<b>5 580 780</b>				
Oprávnené investičné náklady	0				
Neoprávnené investičné náklady	0				

Príloha 2.1 - Tabuľka 7  
02 Zostatková hodnota

Infraštruktúrny prvok	Životnosť v rokoch	Obdobie prevádzky v rámci referenčného obdobia	Nevyhnutnosť výmeny	Životnosť (vrátane výmeny)	Zostávajúca životnosť v %*	finančná	ekonomická
Bóje s modulom IoT	12	12	0	12	0%	0	0
Mostové informačné panely	12	12	0	12	0%	0	19 800
Vytyčovacie plavidlo	40	12	0	40	70%	0	1 085 000
Čln 1	40	12	0	40	70%	0	210 000
Čln 2	40	12	0	40	70%	0	210 000
Rekonštrukcia plavidla Gabčíkovo	40	12	0	40	70%	0	210 000
Rekonštrukcia plavidla Čajka	40	12	0	40	70%	0	210 000
<b>Zostatková hodnota</b>						<b>0</b>	<b>1 944 800</b>

\* v prípade, že niektoré infraštruktúrne prvky budú musieť byť vymenené, zostatková hodnota by mala byť vypočítaná z posledných vynaložených investičných výdavkov.

2.2 Zostatková hodnota ako čistá súčasná hodnota peňažných tokov zostávajúcej životnosti po uplynutí referenčného obdobia

Zostatková hodnota na základe finančných peňažných tokoch	0
Zostatková hodnota na základe socio-ekonomických peňažných tokoch	1 944 800

Príloha 2.1 - Tabuľka 7  
 03 Prevádzkové výdavky

	Rok	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
<b>3.1 Prevádzkové výdavky</b>													
<b>BEZ PROJEKTU</b>													
Prevádzkové výdavky	6 876	573	573	573	573	573	573	573	573	573	573	573	573
	0												
	0												
<b>Celkové prevádzkové výdavky na údržbu vodnej cesty</b>	6 876	573	573	573	573	573	573	573	573	573	573	573	573
	0												
	0												
<b>Celkové iné špecifické prevádzkové výdavky</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Celkové prevádzkové výdavky</b>	6 876	573	573	573	573	573	573	573	573	573	573	573	573
<b>3.2 Prevádzkové výdavky</b>													
<b>S PROJEKTOM</b>													
Bežné prevádzkové výdavky	5 304	442	442	442	442	442	442	442	442	442	442	442	442
	0												
	0												
<b>Celkové prevádzkové výdavky na údržbu vodnej cesty</b>	5 304	442	442	442	442	442	442	442	442	442	442	442	442
	0												
	0												
<b>Celkové iné špecifické prevádzkové výdavky</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Celkové prevádzkové výdavky</b>	5 304	442	442	442	442	442	442	442	442	442	442	442	442
<b>3.3 Prevádzkové výdavky</b>													
<b>Inkrementálne (PRIRASTKOVÉ)</b>													
Bežné prevádzkové výdavky	-1 572	-131	-131	-131	-131	-131	-131	-131	-131	-131	-131	-131	-131
Pravidelné prevádzkové výdavky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0												
<b>Celkové prevádzkové výdavky na údržbu vodnej cesty</b>	-1 572	-131	-131	-131	-131	-131	-131	-131	-131	-131	-131	-131	-131
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Celkové iné špecifické prevádzkové výdavky</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Celkové prevádzkové výdavky</b>	-1 572	-131	-131	-131	-131	-131	-131	-131	-131	-131	-131	-131	-131

Príloha 2.1 - Tabuľka 7  
04 Príjmy

	Rok	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
<b>4.1 Príjmy BEZ PROJEKTU</b>													
<b>Celkom</b>		2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
Iné príjmy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Celkové príjmy</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>4.2 Príjmy S PROJEKTOM</b>													
<b>Celkom</b>		2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
Iné príjmy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Celkové príjmy</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>4.3 INKREMENTÁLNE príjmy</b>													
<b>Celkom</b>		2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
Iné príjmy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Celkové príjmy</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Príloha 2.1 - Tabuľka 7  
05 Financovanie

	Nediskontované	Diskontované	Rok											
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
			2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
<b>5.1 Výpočet finančnej medzery</b>														
Investičné náklady	4 550 650	4 207 332												
Zostatková hodnota														
Príjmy														
Prevádzkové náklady														
Čistý príjem														
Investičné náklady - čistý príjem														
Finančná medzera														
<b>5.2 Príspevok Spoločenstva (EÚ)</b>														
Oprávnené náklady	4 558 650													
Suma v rozhodnutí														
Pomer spolufinancovania	85%													
Príspevok Spoločenstva (EÚ)	3 874 853													
<b>5.3 Štruktúra financovania</b>														
Investičné náklady	4 550 650	4 550 650												
Príspevok Spoločenstva (EÚ)	3 874 853	3 874 853												
Vlastný príspevok	675 797	675 797												
Úver														
<b>Celkom</b>														



Príloha 2.1 - Tabuľka 7  
 O6 Finančná analýza

6.1 Finančná čistá súčasená hodnota investície (FRR_C)												
Rok	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
<b>Peňažné toky</b>												
Investičné výdavky	-4 550 650	-442 000	-442 000	-442 000	-442 000	-442 000	-442 000	-442 000	-442 000	-442 000	-442 000	-442 000
Prevádzkové výdavky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Príjmy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota												1 944 800
<b>Čisté peňažné toky</b>	<b>-4 992 650</b>	<b>-442 000</b>	<b>-442 000</b>	<b>-442 000</b>	<b>-442 000</b>	<b>-442 000</b>	<b>-442 000</b>	<b>-442 000</b>	<b>-442 000</b>	<b>-442 000</b>	<b>-442 000</b>	<b>1 502 800</b>
Finančná čistá súčasená hodnota investície (FRR_C)												
	-7 309 111	EUR										
Finančné vnútorné výnosové per cento investície (FIRR_C)												
	-25%											
6.2 Finančná čistá súčasená hodnota kapitálu (FNPV_K)												
Rok	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
<b>Peňažné toky</b>												
Vlastné financovanie	-4 550 650	-442 000	-442 000	-442 000	-442 000	-442 000	-442 000	-442 000	-442 000	-442 000	-442 000	-442 000
Prevádzkové výdavky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Spätky úverov	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Príjmy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota												1 944 800
<b>Čisté peňažné toky</b>	<b>-4 992 650</b>	<b>-442 000</b>	<b>-442 000</b>	<b>-442 000</b>	<b>-442 000</b>	<b>-442 000</b>	<b>-442 000</b>	<b>-442 000</b>	<b>-442 000</b>	<b>-442 000</b>	<b>-442 000</b>	<b>1 502 800</b>
Finančná čistá súčasená hodnota kapitálu (FNPV_K)												
	-7 309 111	EUR										
Finančné vnútorné výnosové per cento kapitálu (FIRR_K)												
	-25%											
6.3 Finančná udržateľnosť												
Rok	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
<b>Peňažné toky</b>												
Finančné zdroje	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Príjmy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Celkové príjmy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Investičné výdavky	-4 550 650	-442 000	-442 000	-442 000	-442 000	-442 000	-442 000	-442 000	-442 000	-442 000	-442 000	-442 000
Prevádzkové výdavky	-442 000	-442 000	-442 000	-442 000	-442 000	-442 000	-442 000	-442 000	-442 000	-442 000	-442 000	-442 000
Spätky úverov	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Celkové výdavky</b>	<b>-4 992 650</b>	<b>-442 000</b>	<b>-442 000</b>	<b>-442 000</b>	<b>-442 000</b>	<b>-442 000</b>	<b>-442 000</b>	<b>-442 000</b>	<b>-442 000</b>	<b>-442 000</b>	<b>-442 000</b>	<b>-442 000</b>
<b>Celkové peňažné toky</b>	<b>-4 992 650</b>	<b>-442 000</b>	<b>-442 000</b>	<b>-442 000</b>	<b>-442 000</b>	<b>-442 000</b>	<b>-442 000</b>	<b>-442 000</b>	<b>-442 000</b>	<b>-442 000</b>	<b>-442 000</b>	<b>-442 000</b>
<b>Kumulovaný čistý peňažný tok</b>	<b>-4 992 650</b>	<b>-5 434 650</b>	<b>-5 876 650</b>	<b>-6 318 650</b>	<b>-6 760 650</b>	<b>-7 202 650</b>	<b>-7 644 650</b>	<b>-8 086 650</b>	<b>-8 528 650</b>	<b>-8 970 650</b>	<b>-9 412 650</b>	<b>-9 854 650</b>

Príloha 2.1 - Tabuľka 7  
07 Ekonomická analýza

11.1 Čistá súčasná hodnota investície	Rok	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	
Peňažné toky	Celkom (diskontované)	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	
Investičné náklady	4 127 574						4 550 650	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Prevádzkové náklady	4 836 803						442 000	442 000	442 000	442 000	442 000	442 000	442 000	442 000	442 000	442 000	442 000	442 000	
Celkové náklady	8 964 377	0	0	0	0	0	4 992 650	442 000	442 000	442 000	442 000	442 000	442 000	442 000	442 000	442 000	442 000	442 000	
							131 000	131 000	131 000	131 000	131 000	131 000	131 000	131 000	131 000	131 000	131 000	131 000	
Celkové príjmy	1 105 796	0	0	0	0	0	131 000	131 000	131 000	131 000	131 000	131 000	131 000	131 000	131 000	131 000	131 000	131 000	
Zostatková hodnota	692 852						0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Čistá peňažná toky	-7 165 728	0	0	0	0	0	-4 861 650	-311 000	-311 000	-311 000	-311 000	-311 000	-311 000	-311 000	-311 000	-311 000	-311 000	-311 000	
Ekonomická čistá súčasná hodnota investície (ENPV)	-6 243 311	EUR																	
Ekonomická vnútorná miera návratnosti (EIRR)	-21,52%																		
B/C	-0,14																		