

Eltec Petrol d.o.o., družba za energetske in okoljske rešitve
Pot na Lisice 7, 4260 Bled, Slovenija
T +386 4 575 30 00, F +386 4 575 30 01
marketing@eltec-petrol.si, eltec-petrol.si

Študija izvedljivosti izvedbe javno-zasebnega partnerstva

za projekt

Širitev sistema daljinskega ogrevanja na območju

Mestne občine Murska Sobota

Bled, 16. 1. 2015

1. PRAVNA PODLAGA IN NAMEN ŠTUDIJE

Predmetna študija je pripravljena skladno s 3. Členom Pravilnika o vsebini upravičenosti izvedbe projekta po modelu javno zasebnega partnerstva (Ur. L. RS, št. 32/07) in z določbo 31. člena Zakona o javno zasebnem partnerstvu (Ur. l. RS, št. 127/06). Namen te študije je odgovoriti na vprašanje ali so izpolnjeni ekonomski pogoji za širitev sistema daljinskega ogrevanja na območju Mestne občine Murska z izvedbo javno-zasebnega partnerstva.

2. ANALIZA RAZVOJNIH MOŽNOSTI IN SPOSOBNOSTI INVESTITORJA

V nadaljevanju predstavljamo ključne podatke investitorja in razvojne možnosti ter reference in izkušnje na istovrstnih projektih tako v javnem kot privatnem sektorju. Družba Petrol je na slovenskem trgu z naskokom največji ponudnik storitev po modelu pogodbenišтва, ki vključuje zagotavljanje prihrankov in pogodbeno oskrbo z energijo. Letno družba Petrol v tovrstne projekte investira okoli 20 milijonov EUR sredstev, investicijski potencial pa je še večji.

Družba Petrol v okviru storitev pogodbenišтва s podjetji iz svoje skupine izvaja vse aktivnosti, od zasnov rešitev, do financiranja, izvajanja, vzdrževanja in upravljanja le-teh. Strokovnjaki družbe so vodilni strokovnjaki v Sloveniji na teh področjih. Strokovnjaki družbe s svojim znanjem, izkušnjami in referencami sodelujejo tudi pri pripravi pogodbenih modelov za izvajanje pogodbenišтва v javnem sektorju z ministrstvi in torej soustvarjajo razvoj pogodbenišтва v Sloveniji.

Petrol je največja slovenska energetska družba, največji slovenski uvoznik, največje slovensko podjetje po prihodkih, sočasno pa tudi ena največjih slovenskih trgovskih družb. Med "velike" se uvršča tako po vrednosti aktive in ustvarjenih čistih prihodkov ter dobička, kot tudi po številu zaposlenih in delničarjev.

Osrednjo poslovno dejavnost družbe predstavlja trgovanje z naftnimi derivati, plinom in ostalimi energenti. Gre za poslovno področje, na katerem Petrol ustvarja več kot 80 odstotkov vseh prihodkov od prodaje, na slovenskem trgu pa dosega tudi vodilni tržni delež. Sočasno Petrol trguje tudi z blagom za široko porabo in s storitvami, s katerimi ustvarja preostalih nekaj manj kot 20 odstotkov prihodka.

Pretežni del poslov Petrol zaenkrat realizira na slovenskem trgu. Razpolaga z uveljavljeno krovno blagovno znamko in drugimi prepoznavnimi izdelčnimi oziroma storitvenimi znamkami (npr. Petrol klub, Hip-Hop, Tip-Stop). Družbo odlikujeta tudi močan tržni in finančni položaj. Razvejana in sodobna maloprodajna mreža je Petrolova absolutna konkurenčna prednost.

Skupina Petrol je v letu 2013 ustvarila čiste prihodke od prodaje v višini 3,9 mrd EUR, kar je 5 % več kot v letu 2012. Kosmati poslovni izid je znašal 337,6 mio EUR, kar je 3 % več kot leta 2012. Poslovni izid iz poslovanja je v letu 2013 znašal 93,8 mio EUR, kar je 10 % več kot leta 2012. Čisti poslovni izid je bil dosežen v višini 52,8 mio EUR, kar je 2 % manj kot leta 2012.

Petrol d.d., Ljubljana je v letu 2013 realiziral čiste prihodke od prodaje v višini 3,2 mrd EUR, kar je 1 % več kakor v letu 2012. Kosmati poslovni izid je bil realiziran v višini 249,9 mio EUR, kar je 5 % več kot leta 2012. Poslovni izid iz poslovanja je znašal 77,9 mio EUR, kar je 16 % več kot leta 2012. Čisti poslovni izid pa je znašal 30,2 mio EUR, kar je 12 % manj kot leta 2012.

Skupina Petrol je v letu 2013 prodala 2,8 mio ton proizvodov iz nafte, kar je 9 % več kot v letu 2012. Prihodki od prodaje trgovskega blaga so znašali 474,8 mio EUR, kar je 1 % več kot v letu 2012. Število bencinskih servisov je ob koncu leta 2013 znašalo 476, od tega 319 v Sloveniji, 97 na Hrvaškem, 37 v Bosni in Hercegovini, 8 v Srbiji, 8 v Črni gori in 7 na Kosovu. Skupina Petrol je v letu 2013 prodala tudi 121,8 mio m3

Eltec Petrol d.o.o., družba za energetske in okoljske rešitve
 Pot na Lisice 7, 4260 Bled, Slovenija
 T +386 4 575 30 00, F +386 4 575 30 01
 marketing@eltec-petrol.si, eltec-petrol.si

zemeljskega plina, 68,5 tisoč ton utekočinjenega naftnega plina, 4,9 TWh električne energije in 67,9 tisoč MWh toplotne energije.

Pomembnejši podatki za leto 2012 (Petrol d.d.)

količina prodanih proizvodov iz nafte (v mio ton):	2,4
čisti prihodki od prodaje (v mrd EUR):	3,193
čisti poslovni izid (v mio EUR):	34,5
kapital (v mio EUR):	406,3
število zaposlenih (31/12-12):	644
število delničarjev (31/12-12):	36.148
število bencinskih servisov v Sloveniji:	315
ocenjeni tržni delež (po št. BS) v Sloveniji (v %):	58

Pomembnejši podatki za leto 2012 (Skupina Petrol)

količina prodanih proizvodov iz nafte (v mio ton):	2,54
čisti prihodki od prodaje (v mrd EUR):	3,754
čisti poslovni izid (v mio EUR):	53,9
EBITDA/osnovna sredstva(v %):	15,4
zadolženost glede na kapital (v %):	1,34
kapital (v mio EUR):	433,7
število zaposlenih (31/12-12):	3,818
število bencinskih servisov:	462

Pomembnejše dejavnosti oziroma viri, s katerimi družba Petrol ustvarja prihodek so:

- Naftni proizvodi

Trgovanje z naftnimi proizvodi predstavlja Petrolovo osrednjo poslovno dejavnost, s katero v Sloveniji dosega vodilni tržni delež. Gre za področje, ki družbi zagotavlja stabilne prihodke in zanesljiv denarni tok, s tem pa ji omogoča tudi nadaljnjo rast in razvoj. S prodajo naftnih proizvodov Petrol v povprečju ustvari okrog 80 odstotkov celotnih čistih prihodkov brez trošarin.

- Blago za široko porabo in storitve

Trgovanje z blagom za široko porabo in storitvami predstavlja sestavni del Petrolove osrednje poslovne dejavnosti. Gre za perspektiven prodajni segment, pri katerem družba v povprečju dosega okrog 10-odstotno realno stopnjo letne rasti. S prodajo blaga za široko porabo in storitvami Petrol v povprečju ustvarja nekaj manj kot 20 odstotkov celotnih čistih prihodkov brez trošarin.

- Zemeljski in utekočinjeni naftni plin

Na področje plinske energije, ki je dolgoročno zanimiva alternativa tradicionalnim virom ogrevanja, je Petrol pričel resneje posegati leta 1998. Gradnja omrežij, distribucija in trženje plina tako predstavljajo sestavni del Petrolove celovite oskrbe z energenti.

- Električna energija

Področje električne energije je mesto v portfelju Petrolovih dejavnosti dobilo v letu 2001. Gre za logično nadgrajevanje obstoječe ponudbe energentov oziroma za zagotavljanje celovite energetske oskrbe.

Eltec Petrol d.o.o., družba za energetske in okoljske rešitve
Pot na Lisice 7, 4260 Bled, Slovenija
T +386 4 575 30 00, F +386 4 575 30 01
marketing@eltec-petrol.si, eltec-petrol.si

- Okoljska dejavnost

Čiščenje odpadnih voda in oskrba lokalnih skupnosti s pitno vodo. Načrtovanje rešitev pri ravnanju z odpadki. Sanacije okoljskih problemov. To so tri področja, kjer sodelujemo, prispevamo razvijamo in uresničujemo skupno vizijo odgovornosti do okolja.

Poslovna načela

Način celotnega poslovanja družbe Petrol temelji na spodbujanju poslovne odličnosti oziroma na spremljanju in spoštovanju sodobnih tržnih zahtev s področja storitev, informacijske tehnologije in varovanja okolja.

Poslanstvo

V Petrolu z zaokroženo ponudbo energetske-okoljskih proizvodov in storitev skrbimo za zanesljivo, gospodarno in okolju prijazno oskrbo potrošnikov v Sloveniji in na trgih JV Evrope. Preko razvejane mreže bencinskih servisov voznikom ponujamo vse, kar potrebujejo za varno in udobno pot. Gospodarstvu in lokalnim skupnostim zagotavljamo celovito energetsko oskrbo, gospodinjstvom pa nudimo vso energijo, ki jo potrebujejo za dom – na dom.

Vizija

Postati nosilec kakovosti in razvoja celovite ponudbe energetike in "convenience" modela bencinskih servisov v JV Evropi z nadpovprečno zadovoljnimi kupci.

Vrednote

- **Spoštovanje:** Spoštujemo sočloveka in okoje.
- **Zaupanje:** S poštenostjo gradimo partnerstva.
- **Odličnost:** Hočemo biti najboljši v vsem, kar delamo.
- **Ustvarjalnost:** S svojimi idejami ustvarjamo napredek.
- **Srčnost:** Delamo zavzeto in pogumno.

V Petrolu čutimo posebno odgovornost do svojih zaposlenih, kupcev, dobaviteljev, poslovnih partnerjev, lastnikov in družbe kot celote. Njihova pričakovanja uresničujemo z motiviranimi in podjetniško usmerjenimi zaposlenimi, upoštevamo temeljna zakonska in moralna pravila slovenske družbe in širša evropska merila ter skrbimo za varovanje okolja.

Konkurenčna umestitev

Družbo odlikujejo zlasti kakovost blaga in storitev, visoka raven ugleda, uveljavljene blagovne znamke ter stabilen finančni položaj. Skupaj z zaposlenimi na franšiznih bencinskih servisih je bilo v skupini Petrol konec leta 2012 zaposlenih 3.818 ljudi. Skupina Petrol je s 3,75 milijarde evrov čistih prihodkov od prodaje največji gospodarski subjekt v Sloveniji.

Temeljna dejavnost

Primarno področje poslovanja Skupine Petrol je opravljanje naftno-trgovske dejavnosti, naša osrednja konkurenčna prednost pa je sodobna in razvejana mreža 462 bencinskih servisov v Sloveniji in zunaj slovenskih meja. V letu 2012 smo prodali 2,5 milijona ton proizvodov iz nafte. Prihodki od prodaje dopolnilnega asortimenta in ostalega trgovskega blaga so znašali 472,2 milijonov evrov.

2.1 Razvojne usmeritve

Osrednje razvojno področje Skupine Petrol predstavlja uvajanje novih energetskih dejavnosti, ki vključuje zlasti trženje plinske, toplotne in električne energije ter vodenje večjih ekoloških projektov, dolgoročno pa tudi trženje obnovljivih virov energije. Skupina Petrol je v letu 2012 prodala 128,8 mio m³ zemeljskega plina in 2,4 TWh električne energije. V letu 2012 je skupina Petrol upravljala z 28 koncesijami za oskrbo s plinom, kupce je oskrbovala tudi prek številnih plinohramov za prodajo utekočinjenega naftnega plina.

Eltec Petrol d.o.o., družba za energetske in okoljske rešitve
Pot na Lisice 7, 4260 Bled, Slovenija
T +386 4 575 30 00, F +386 4 575 30 01
marketing@eltec-petrol.si, eltec-petrol.si

Pomemben segment Petrolove celovite oskrbe z energenti postaja tudi oskrba s toploto za ogrevanje, ki jo izvajamo prek sistemov daljinskega ogrevanja. V letu 2012 smo razširili sistema daljinskega ogrevanja na lesno biomaso v Ribnici in Metliki. Pridobili smo tudi novo koncesijo za sistem daljinskega ogrevanja v Ivančni Gorici. Daljinsko s toploto oskrbujemo tudi občine Piran, Ravne na Koroškem in Hrastnik.

Okoljsko dejavnost izvajamo z več koncesijami za upravljanje naprav za čiščenje komunalnih odpadnih voda in opravljanje gospodarske javne službe čiščenja komunalnih odpadnih voda. V mestni občini Murska Sobota s kapaciteto 42.000 populacijskih ekvivalentov, v občini Mežica s 4.000 populacijskimi ekvivalenti in v občini Sežana s 6.000 populacijskimi ekvivalenti. Upravljali smo tudi z industrijsko čistilno napravo Papirnice Vevče. Vse čistilne naprave poslujejo uspešno. Kot pomemben družbenik v podjetju Aquasystems, d.o.o., sodeluje Petrol d.d., Ljubljana tudi pri čiščenju komunalnih odpadnih voda v mestni občini Maribor s kapaciteto 190.000 populacijskih ekvivalentov.

Način poslovanja

Način celotnega poslovanja skupine Petrol temelji na spodbujanju poslovne odličnosti, oziroma na spremljanju in spoštovanju sodobnih tržnih zahtev s področja storitev, informacijske tehnologije in varovanja okolja.

Poslovna prihodnost

Skupina Petrol iz slovenskega naftnega trgovca prerašča v celovitega regionalnega ponudnika energetskih in ekoloških storitev. Z jasnimi strateškimi usmeritvami in razvojnimi prioritetami pomembno sooblikujemo ne le slovenski energetski prostor, pač pa postajamo pomemben igralec tudi na energetskem trgu jugovzhodne Evrope.

Nadzorni svet se je seznanil tudi s cilji in projekcijami poslovanja do leta 2018, ki ob upoštevanju tržnih razmer izvirajo iz obstoječe strategije skupine Petrol. Skupina Petrol bo svoje poslanstvo uresničevala preko svojih temeljnih poslovnih področij, ki so naftno – trgovska dejavnost na slovenskem trgu, na trgih JV Evrope in na trgih EU ter energetska dejavnost, ki obsega področje prodaje in distribucije zemeljskega in utekočinjenega naftnega plina, toplote, elektrike ter področje energetskih in okoljskih rešitev. Delovala bo na trgih Slovenije, EU, Hrvaške, Bosne in Hercegovine, Srbije, Črne gore in Kosova.

Glavni cilji skupine Petrol za leto 2018 so:

4,4 mrd EUR prihodkov od prodaje, 174 mio EUR EBITDA, 93 mio EUR čistega poslovnega izida, 308 mio EUR naložb v stalna sredstva v obdobju 2014 – 2018, 526 bencinskih servisov v maloprodajni mreži, 3 mio ton prodaje proizvodov iz nafte, 556 mio EUR prihodkov od prodaje trgovskega blaga, 149 mio m3 prodaje zemeljskega plina, 102 tisoč ton prodaje utekočinjenega naftnega plina, 9,5 TWh prodaje električne energije, 159 tisoč MWh prodaje toplote.

2.2. REFERENCE PONUDNIKA

Izvedeni energetski pregledi:

1. OŠ Tone Čufar Jesenice
2. Občina Piran – 9 objektov
3. Ministrstvo za notranje zadeve – 6 mejnih prehodov
4. Občina Ravne na koroškem – 12 objektov
5. Festivalna dvorana Bled
6. Prireditveni center Jesenice
7. OŠ Koroška Bela- Jesenice
8. Občina Škocjan – 6 objektov

Eltec Petrol d.o.o., družba za energetske in okoljske rešitve
Pot na Lisice 7, 4260 Bled, Slovenija
T +386 4 575 30 00, F +386 4 575 30 01
marketing@eltec-petrol.si, eltec-petrol.si

9. Upravna enota Maribor
10. Upravna enota Škofja Loka
11. Zavod za zdravstveno varstvo – 2 objekta
12. CIRIUS Kamnik
13. REALL – 7 objektov
14. Občina Gorje – 4 objekti
15. Nama – 1 objekt
16. RDEČI KRIŽ – Debeli rtič

Izvedeni projekti energetskega knjigovodstva:

1. Mestna občina Kranj
2. OŠ Simon Jenko, Kranj
3. OŠ Stane Žagar, Kranj
4. OŠ France Prešeren, Kranj
5. OŠ Kokrica, Kranj
6. OŠ Predoslje, Kranj
7. OŠ Orehek, Kranj
8. Letni in zimski olimpijski bazen Kranj
9. Športna dvorana Planina, Kranj
10. OŠ Helena Puhar, Kranj
11. OŠ Matije Čopa, Kranj
12. VVZ Čebelica, Kranj
13. VVZ Janina, Kranj
14. VVZ Najdihojca, Kranj
15. VVZ Čenča, Kranj
16. VVZ Živ Žav, Kranj
17. Prešernovo gledališče Kranj
18. Tehnična fakulteta Maribor
19. Fakulteta za zdravstvene vede
20. Študentski domovi – Maribor
21. Ekonomsko poslovna fakulteta Maribor
22. Fakulteta za energetiko, Krško
23. Fakulteta za organizacijske vede, Kranj
24. Dom podiplomcev in gostujočih profesorjev, Maribor
25. Fakulteta za kmetijstvo in biosistemske vede, Maribor
26. Pravna fakulteta, Maribor
27. Novi in stari rektorat UM
28. UNI Gostinstvo, Maribor
29. Univerzitetni športni center Leona Štuklja, Maribor
30. Uprava in Štuk, Maribor
31. Univerzitetna knjižnica, Maribor
32. Depandansa, Maribor
33. Zdravstveni dom Varaždin
34. Objekti celjskega sejmišča – Hala A in B, Celje

Eltec Petrol d.o.o., družba za energetske in okoljske rešitve
 Pot na Lisice 7, 4260 Bled, Slovenija
 T +386 4 575 30 00, F +386 4 575 30 01
 marketing@eltec-petrol.si, eltec-petrol.si

Izvedeni projekti na področju učinkovite rabe energije, obnovljivih virov energije in projektov energetske sanacije stavb:

1. ZPO Celje, izvedba ukrepov za znižanje rabe energije (energetska sanacija objektov) na dveh objektih z jamstvom
2. Letni in zimski olimpijski bazen Kranj, izvedba ukrepov za znižanje rabe energije (energetska sanacija objektov) z jamstvom
3. Javna razsvetljava Gorje izvedba ukrepov za znižanje rabe energije z jamstvom
4. OŠ Helena Puhar Kranj, izvedba ukrepov za znižanje rabe energije z jamstvom
5. OŠ France Prešeren Kranj, izvedba ukrepov za znižanje rabe energije z jamstvom
6. Tehnična fakulteta Maribor, izvedba ukrepov za znižanje rabe energije z jamstvom
7. Objekti Mestne občine Kranj (14 objektov), izvedba ukrepov za znižanje rabe energije z jamstvom
8. Občinska stavba Mestne občine Kranj, izvedba ukrepov za znižanje rabe energije z jamstvom
9. Občinski objekti občine Koper, izvedba ukrepov za znižanje rabe energije z jamstvom
10. Občinski objekti občine Jesenice, izvedba ukrepov za znižanje rabe toplote z jamstvom
11. Študentski kampus Maribor, izvedba ukrepov na področju URE na 8 objektih z jamstvom
12. Biomasni sistem daljinskega ogrevanja Preddvor – izvedba in upravljanje sistema DO na lesno biomaso
13. Sistem daljinskega ogrevanja Planina, Kranj, izvedba ukrepov za znižanje rabe primarne energije z jamstvom
14. Ogrevanje Piran izvedba ukrepov na sistemu daljinskega ogrevanja za znižanje rabe primarne energije z jamstvom
15. Sistem daljinskega ogrevanja Murska Sobota, jamstvo znižanja rabe primarne energije
16. TERMIS Beograd, uvedba vodenja sistema daljinskega ogrevanja-znižanje rabe primarne energije
17. TERMIS Ljubljana, uvedba vodenja sistema daljinskega ogrevanja-znižanje rabe primarne energije
18. TERMIS Zagreb, uvedba vodenja sistema daljinskega ogrevanja-znižanje rabe primarne energije
19. Termis Maribor, uvedba vodenja sistema daljinskega ogrevanja-znižanje rabe primarne energije

Izvedene rekonstrukcije kotlovnice s preходом iz kurilnega olja na zemeljski plin in prigrinjeno kogeneracijsko napravo:

1. Občina Tržič, obnova kotlovnice in vgradnja mikrokogeneracije
2. OŠ Pohorski odred Slovenska Bistrica, obnova kotlovnice in vgradnja mikrokogeneracije
3. OŠ Pod Goro Slovenske Konjice, obnova kotlovnice in vgradnja mikrokogeneracije
4. Dom Petra Uzarja, obnova kotlovnice in vgradnja mikrokogeneracije
5. Poslovno-stanovanjski objekt, Gornja Radgona, obnova kotlovnice in vgradnja mikrokogeneracije
6. OŠ Bistrica pri Tržiču, vgradnja mikrokogeneracije
7. Harmonija Mengeš, vgradnja mikrokogeneracije
8. OŠ Trzin, vgradnja mikrokogeneracije
9. OŠ.2. Slovenska Bistrica, vgradnja mikrokogeneracije
10. Večstanovanjski objekt, Radovljica, obnova kotlovnice in vgradnja mikrokogeneracije
11. Občina Slovenska Bistrica, obnova kotlovnice in vgradnja mikrokogeneracije
12. OŠ Vodice, vgradnja mikrokogeneracije
13. OŠ Mengeš, vgradnja mikrokogeneracije
14. Kulturni dom Mengeš, vgradnja mikrokogeneracije
15. Biotehniška fakulteta Domžale, vgradnja mikrokogeneracije
16. Večstanovanjski objekt Obala, Lucija, vgradnja mikrokogeneracije
17. Večstanovanjski objekt Šolska, Lucija, vgradnja mikrokogeneracije

Izgrajeni sistemi daljinskega ogrevanja

1. Sistem daljinskega ogrevanja na lesno biomaso v Ribnici
2. Sistem daljinskega ogrevanja na lesno biomaso v Metliki

Eltec Petrol d.o.o., družba za energetske in okoljske rešitve
Pot na Lisice 7, 4260 Bled, Slovenija
T +386 4 575 30 00, F +386 4 575 30 01
marketing@eltec-petrol.si, eltec-petrol.si

3. Sistem daljinskega ogrevanja na lesno biomaso v Ivančni Gorici
4. Sistem daljinskega ogrevanja na lesno biomaso na Rogli
5. Sistem daljinskega ogrevanja na lesno biomaso v Oplotnici
6. Sistem daljinskega ogrevanja na zemeljski plin v Hrastniku
7. Sistem daljinskega ogrevanja na zemeljski plin na Ravnah na Koroškem
8. Sistem daljinskega ogrevanja na kurilno olje v Luciji (Občina Piran)

Izgrajena distribucijska omrežja zemeljskega plina

- Petrol d.d. je skupaj s hčerinsko družbo Petrol Energetika d.o.o. nosilec 28 koncesij na zemeljski plin in UNP od tega:
 - 17(ZP) Petrol d.d., Ljubljana; 5 (ZP) Petrol Energetika; 6(UNP) Petrol d.d., Ljubljana).

3. CILJI PROJEKTA

Cilji projekta so:

- Zagotoviti izvedbo širitve sistema daljinskega ogrevanja (v nadaljevanju sistem DO) in posledično zagotoviti nemoteno in kakovostno oskrbo s toploto na področjih, ki so predmet širive,
- zmanjšati emisije ogljikovega dioksida in s tem zmanjšati negativne vplive na okolje v mestu in blažiti podnebne spremembe,
- zmanjšati emisije prašnih delcev in drugih onesnaževal, ki vplivajo na kvaliteto zraka v mestu,
- izboljšati upravljanje in vzdrževanje energetskih sistemov na način, da se izboljša izvajanje ob znižanih vloženi sredstvih.

4. OCENA STANJA

Financiranje investicij na področju komunalnih dejavnosti je posebej izpostavljeno, saj to področje zahteva visoke investicije, poleg investicij pa se iz proračuna krijejo tudi stroški vzdrževanja in obratovanja. Zavedati se je potrebno dejstva, da je komunalna infrastruktura v večini primerov že zelo iztrošena in potrebna zamenjave, kajti občine ustreznih investicij v zadnjih letih enostavno niso zmogle.

Sistem DO v MoMS ima potencial širitve, ki je že bil zaznan v strateškem energetskem dokumentu »Energetska zasnova Mestne občine Murska Sobota – študija iz leta 2007«, pomen in potencial širitve pa obravnava še »Študija projekta ogrevanja v mestu Murska Sobota – študija izvedljivosti iz leta 2009« ter pred kratkim s strani vlade RS in mestnega sveta sprejet »Odlok o Načrtu za kakovost zraka«.

Iz »Kotlovnice na Lendavski«, v kateri so nameščeni trije plinski kotli instalirane toplotne moči cca. 10 MW in 1MW kogeneracija za SPT, se trenutno ogreva več kot 1000 stanovanjskih in poslovnih prostorov in pripravlja več kot 18000 m³ tople vode. Letna povprečna proizvodnja toplote trenutno znaša cca. 7,5 GWh (še pred petimi leti 9,4 GWh) in pada v odvisnosti od izvajanj ukrepov v obnovo ovojev večstanovanjskih stavb in poslovnih prostorov, ter drugih ukrepov (namestitve merilnikov za delitev stroškov toplote, osveščenost odjemalcev toplote...), ki prispevajo k zniževanju rabe energije.

V ožjem centru mesta (deli ulic Slovenske, Staneta Rozmana, Štefana Kovača, Vrtna...) so večstanovanjski objekti, ki se danes (do)ogrevajo z več kot 20 let starimi oljnimi kotli, ki poleg izjemno slabih izkoristkov prispevajo k emisijam škodljivih snovi v zrak. Le ti predstavljajo izjemen potencial izvajanja energetske politike MoMS, izvajanju nujno potrebnih ukrepov za doseganje ciljev iz pred kratkim sprejetega »Načrta za kakovost zraka« in vzdržnosti cene iz sistema daljinskega ogrevanja v prihodnje. Po ocenah Komunale Murska Sobota bi ob priključitvi vseh potencialnih večstanovanjskih objektov in poslovnih stavb, skupni toplotni potencial iz sistema daljinskega ogrevanja znašal cca. 12 MWh.

Širitev sistema daljinskega ogrevanja (prva faza) je bila Mestnemu svetu MoMS s strani Komunale Murska Sobota že predstavljena na 25. seji 6. marca 2014, v okviru katere je Mestni svet tudi sprejel Sklep o sprejemu karte za določitev območij prednostnih načinov ogrevanja na območju Mestne občine Murska Sobota. Za potrebe predstavitve je bila tudi že izdelana ocena investicije (za prva faza), ki znaša 1.950.000 € in v okviru katere bi povezali obstoječo »Kotlovnico na Lendavski« s t.i. »Mrežo na Mojstrski«, s tem pa bi mnogo večstanovanjskih objektov z dotrajanimi kotli priključili v sistem DO.

Na MoMS se je že izdelala projektna dokumentacija (IZ, PGD) za prvih šest faz širjenje sistema daljinskega ogrevanja v center mesta, za izvedbo katerih ima MoMS tudi že pridobljena vsa soglasja in gradbena dovoljenja. Za prvo fazo širitve je izdelana tudi že PZI dokumentacija.

Vir navedenih podatkov: dokumentacija vezana na »Predstavitev širitve daljinskega ogrevanja v center mesta in Sklep o sprejemu karte za določitev območij prednostnih načinov ogrevanja v Mestni občini Murska Sobota« iz 25. seje mestnega sveta z dne 6.3.2014.).

Eltec Petrol d.o.o., družba za energetske in okoljske rešitve
 Pot na Lisice 7, 4260 Bled, Slovenija
 T +386 4 575 30 00, F +386 4 575 30 01
 marketing@eltec-petrol.si, eltec-petrol.si

4.1. Tehnični podatki (obstoječe):

Na strani proizvodnje toplote se nahajajo tri kotlovske naprave ter ena naprava za soproizvodnjo toplote in elektrike:

- kotel: TVT – Z, 2,3 MW, letnik 1994.
gorilnik: Weishaupt G 9 -1-D, tov. Št. 2916134, LFZ, letnik 1991.
- kotel: Viessman Turbomat Duplex, 3,5 MW, letnik 1997.
gorilnik: Weishaupt RGL 11/1-D (kombinirani ZP/ELKO), tov. Št. 2845526, LFL, letnik 1987,
- kotel: TAM – ZV, 3,5 MW, letnik 1991,
gorilnik: Weishaupt G 11/1-D, tov. Št. 3513231, LFL, letnik 1991,
- SPTE Jenbacher, letnik 2011.

Dolžina obstoječe trase toplovodnega omrežja znaša 2 km, pri tem pa je bilo v zadnjih 10 letih obnovljeno okrog 10% trase, ostalo je starejše izvedbe in je tudi potrebno zamenjave.

Toplotne postaje na odjemnih mestih so bile obnovljene leta 2006, v okviru obnove pa je bila na toplotnih postajah izvedena tudi učinkovita regulacija in sistem daljinskega nadzora in upravljanja.

5. OPIS POTREBNIH INVESTICIJSKIH UKREPOV

Iz vidika upravičenosti javno-zasebnega partnerstva za izvedbo širitve omrežja, se upošteva izvedbo 1., 2. in 5. faze širitve, saj so to območja z največjo gostoto prebivalstva in posledično tudi najvišjo potencialno priključno močjo. Poleg tega je na teh območjih izrazit problem obstoječega stanja ogrevanja objektov, saj se vsi objekti ogrevajo na kurilno olje, kar pa tudi negativno vpliva na kakovost zraka v samem centru MoMS.

Tabela 1: Objekti zajeti v 1., 2. in 5. fazo širitve

Št.	Objekti	Obstoječe ogrevanje	Predvidena priključna moč za sistem daljinskega ogrevanja [kW]
1	Lendavska 3	Kurilno olje	200
2	Mestna občina Murska Sobota	Kurilno olje	400
3	Slovenska 25	Kurilno olje	85
4	Staneta Rozmana 3	Kurilno olje	300
5	Staneta Rozmana 2	Kurilno olje	1.020
6	Staneta Rozmana 12	Kurilno olje	977
7	Kocljeva 2	Kurilno olje	741
8	Vrtna 3	Kurilno olje, geotermija	1.167
9	Vrtna 2-4	Kurilno olje	437
10	Stara 3	Kurilno olje	569
11	Kocljeva 4	Kurilno olje, geotermija	343
12	Staneta Rozmana 1a,b	Kurilno olje	209

Na strani proizvodnje toplote obstoječega sistema daljinskega ogrevanja se nahaja enota za so-proizvodnjo toplote in električne energije – SPTE, letnik 2011, ki pa v povprečju obratuje 2.600-3.000 ur letno. Z izvedbo širitve omrežja bi na račun večjega odjema toplote (in posledično bistveno višje akumulacije toplote v omrežju) omogočili pridobitev podpore za do 4.000 ur letnega obratovanja, kar bi se ugodno odrazilo na prihodkovni strani.

Tabela 2: Razlika v prihodkih iz naslova obratovanja SPTE je

Prihodek iz naslova obratovanja SPTE	Višina letnega prihodka v EUR
Obstoječe stanje (2.613 obratovalnih ur)	469.236,60 €
Novo stanje (3.999 obratovalnih ur)	667.332,00 €
Razlika (višji prihodek)	198.095,40 €

Za potrebe ekonomske analize izvedbe širitve sistema daljinskega ogrevanja na območju Mestne občine Murska z izvedbo javno-zasebnega partnerstva smo upoštevali izvedbo sledečih investicij:

- Izvedba 1., 2. in 5. faze širitve sistema daljinskega ogrevanja (izvedba toplovoda),
- izvedba toplotnih postaj (primarni del) za priključitev objektov,
- posodobitev distribucijskega črpališča za zagotovitev ustreznih kapacitet distribucije tople vode.

Pri analizi javno-zasebnega partnerstva se je upošteval model B-T-O (build–transfer–operate oz. izgradi-prenesi-upravljalj). da se investicije takoj po zaključku predajo v lastništvo MoMS, ki z njimi tudi upravlja in jih vzdržuje oz. to v imenu MoMS počne Komunala d.o.o. Pri tem zasebni partner jamči dvig ur obratovanja SPTE za 1.000 ur oz. do največ 4.000, posledično je potrebno tveganje za doseganje jamčenega dviga ur obratovanja SPTE prenesti na zasebnega partnerja, ki bo za to prevzel tudi določen del upravljanja.

5.1 Časovni načrt izvedbe

Predvidena je naslednja dinamika izvedbe:

- Investicijska dokumentacija: januar 2015
- Projektna dokumentacija za izvedbo (2. in 5. faza) – april 2015 *
- Izbira zasebnega investitorja: maj 2015
- Izvedba prve faze širitve sistema daljinskega ogrevanja: junij – september 2015

* Za prvo fazo je MoMS že izdelala PZI dokumentacijo.

6. OCENA VREDNOSTI INVESTICIJSKIH UKREPOV IN PREDVIDENA FINANČNA KONSTRUKCIJA

Ocena vrednosti investicijskih ukrepov je izdelana za ukrepe iz točke 4 te študije in znaša:

Tabela 3: Ocena vrednosti investicijskih ukrepov

Vrsta ukrepa	Vrednost ukrepa v EUR
Izvedba toplovoda za 1., 2. in 5. fazo širitve	1.350.000,00 €
Izvedba toplotnih postaj (primarni del) za priključitev objektov	260.000,00 €
Posodobitev distribucijskega črpališča	110.000,00 €
Skupaj vsi ukrepi brez DDV	1.720.000,00 €

Financiranje naložbe je predvideno po strukturi, prikazani v Tabeli 4:

Eltec Petrol d.o.o., družba za energetske in okoljske rešitve
 Pot na Lisice 7, 4260 Bled, Slovenija
 T +386 4 575 30 00, F +386 4 575 30 01
 marketing@eltec-petrol.si, eltec-petrol.si

Tabela 4: Struktura financiranja projekta

Struktura financiranja	znesek	delež
Lastna sredstva Občine	0,00 €	00,00 %
Lastna sredstva zasebnega partnerja	1.720.000,00 €	100,00 %
skupaj	1.720.000,00 €	100,00 %

Skupna neto vrednost investicije je 1.720.000,00 €. Vsi stroški investicije so upravičeni.

Investicijo občina zasebnemu partnerju pokriva preko soudeležbe na prihodku iz naslova obračuna priključnih moči (fiksni prihodki prodaje toplote), ter iz soudeležbe pri prihodku iz naslova doseženega dviga ur obratovanja SPTE, kot je razvidno iz Tabele 5 in Priloge 2 – kazalniki JZP: Komunala d.o.o.

Pokrivanje investicije je predviden na način, prikazan v tabeli 5:

Tabela 5: Pokrivanje investicije

	Vrednost
Cena fiksnega dela toplote (po veljavnem ceniku Komunala d.o.o.)	18.120 €/MW/leto
Delež fiksnega dela, za pokrivanje investicije	11.324 MW/leto
Prihodek iz podporne sheme SPTE	180,00 €/MWh
Delež prihodka, za pokrivanje investicije (upošteva se le na doseženem dvigu ur)	120,00 €/MWh

Zasebni, delno pa tudi javni partner (v njegovem imenu Komunala d.o.o.) prevzema tveganje iz naslova obsega priključnih moči objektov, ki so predmet širitve sistema DO. Zasebni partner javnemu partnerju jamči dvig ur letnega obratovanja SPTE za 1.000 ur oz. do največ 3.999, iz naslova večjega odjema (in posledično povišane akumulacije toplote v omrežju sistema DO).

6.1. Uspešnost poslovanja

Uspešnost poslovanja temelji na predvidenem obsegu poslovanja in je izračunana za obdobje od leta 2015 do leta 2035. Izračuni v nadaljevanju so prikazani za investicijo samo, za investitorja z investicijo ter za investitorja brez investicije.

6.2. Načrtovani prihodki iz poslovanja

Načrtovani prihodki iz poslovanja so prihodki iz naslova prodaje toplotne in električne energije. Izhodišče pri načrtovanju prihodkov so ocenjeni podatki iz dosedanjega poslovanja Komunale d.o.o., ocenjeni podatki iz naslova prodaje toplote novim odjemalcem iz prve faze širitve DO, ter izkušnje na podobnih projektih.

Tabela 6: Načrtovani prihodki

VRSTA PRIHODKA	Količina	Cena na enoto v EUR	Vrednost v EUR
Prihodki iz naslova prodaje toplote *	20 let	1.012.628,63 €	20.252.572,52 €
Prihodki iz naslova prodaje elektrike (SPTE) – za prvih 7 let	7 let	667.332,00 €	4.671.324,00 €

Eltec Petrol d.o.o., družba za energetske in okoljske rešitve
 Pot na Lisice 7, 4260 Bled, Slovenija
 T +386 4 575 30 00, F +386 4 575 30 01
 marketing@eltec-petrol.si, eltec-petrol.si

SKUPAJ – načrtovani prihodki			24.923.896,52 €
-------------------------------------	--	--	------------------------

* V prihodkih iz naslova prodaje toplote je upoštevano znižanje priključnih moči odjemnih mest iz 1., 2. in 5. faze širitve, postopoma v prvih 5 letih, poleg tega je upoštevano, da se novi objekti priključujejo postopoma oz. se za takojšnji priklop ne odločijo vsi v prvem letu širitve. Znižanje priključnih moči se predvideva na osnovi pričakovanih energetske sanacije objektov v MoMS.

6.3. Načrtovani stroški iz poslovanja

Izhodišče pri načrtovanju stroškov so ocenjeni podatki iz dosedanjega poslovanja Komunale d.o.o., ocenjeni stroški iz naslova prodaje toplote novim odjemalcem iz 1., 2. in 5. faze širitve DO, ter izkušnje na podobnih projektih.

Načrtovani stroški iz poslovanja so stroški iz naslova nabave energentov in stroški iz naslova obratovanja in vzdrževanja.

Tabela 7: Načrtovani stroški

VRSTA STROŠKA	Količina	Cena na enoto v EUR	Vrednost v EUR
Stroški energenta – elektrika	20 let	15.900,00 €	318.000,00 €
Stroški energenta – plin (prvih 7 let)	7 let	822.974,34 €	5.760.820,41 €
Stroški energenta – plin (nadaljnih 13 let)	13 let	637.408,53 €	8.286.310,90 €
Stroški obratovanja in vzdrževanja	20 let	426.000,00 €	8.520.000,00 €
Stroški amortizacije	20 let	86.000,00 €	1.720.000,00 €
SKUPAJ – načrtovani stroški			24.605.131,30 €

6.4. Analiza tveganja in občutljivosti

Kriterij ocenjevanja tveganja je prag rentabilnosti poslovanja. Izkazan je v % izkoriščenosti kapacitet in predstavlja točko, ko prihodki poslovanja pokrijejo načrtovane stroške, oziroma točko, ko se prične ustvarjati dobiček. Prag rentabilnosti po posameznih letih je prikazan v Tabeli 8. Iz praga rentabilnosti je razvidno, da so zaradi vpliva znižanja prihodkov iz naslova prodaje elektrike (SPTE) v osmem in nadaljnjih letih prihodki nižji od stroškov, zaradi česar je ocena tveganja visoka.

Tabela 8: Prag rentabilnosti

	t=0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
diskontna stopnja, realne obresti	7,00%																				
Prihodki		1.690.814	1.705.681	1.696.761	1.690.814	1.675.946	1.675.946	1.675.946	1.008.614	1.008.614	1.008.614	1.008.614	1.008.614	1.008.614	1.008.614	1.008.614	1.008.614	1.008.614	1.008.614	1.008.614	1.008.614
Stroški		-1.264.874	-1.264.874	-1.264.874	-1.264.874	-1.264.874	-1.264.874	-1.264.874	-1.079.309	-1.079.309	-1.079.309	-1.079.309	-1.079.309	-1.079.309	-1.079.309	-1.079.309	-1.079.309	-1.079.309	-1.079.309	-1.079.309	-1.079.309
Prag rentabilnosti		74,81%	74,16%	74,55%	74,81%	75,47%	75,47%	75,47%	107,01%	107,01%	107,01%	107,01%	107,01%	107,01%	107,01%	107,01%	107,01%	107,01%	107,01%	107,01%	107,01%

Analiza občutljivosti kaže občutljivost investicije na različne spremenljivke. V nadaljevanju je prikazan vpliv zmanjšanja prihodkov, povečanih stroškov in povečane ocenjene vrednosti investicije.

Eltec Petrol d.o.o., družba za energetske in okoljske rešitve
Pot na Lisice 7, 4260 Bled, Slovenija
T +386 4 575 30 00, F +386 4 575 30 01
marketing@eltec-petrol.si, eltec-petrol.si

Vpliv zmanjšanja prihodkov je zelo velik. Pri 1 % znižanju prihodkov znaša neto sedanja vrednost prostega denarnega toka v 20 letu 52.143,26 €, kar je prikazano v Tabeli 9.

Tabela 9: Vpliv zmanjšanja prihodkov

	t=0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
diskontna stopnja, realne obresti	7,00%																				
Prihodki		1.673.906	1.688.625	1.679.793	1.673.906	1.659.187	1.659.187	1.659.187	998.528	998.528	998.528	998.528	998.528	998.528	998.528	998.528	998.528	998.528	998.528	998.528	998.528
Stroški		-1.264.874	-1.264.874	-1.264.874	-1.264.874	-1.264.874	-1.264.874	-1.264.874	-1.079.309	-1.079.309	-1.079.309	-1.079.309	-1.079.309	-1.079.309	-1.079.309	-1.079.309	-1.079.309	-1.079.309	-1.079.309	-1.079.309	-1.079.309
amortizacija	0	-86.000	-86.000	-86.000	-86.000	-86.000	-86.000	-86.000	-86.000	-86.000	-86.000	-86.000	-86.000	-86.000	-86.000	-86.000	-86.000	-86.000	-86.000	-86.000	-86.000
investicija	-1.720.000	0	0																		
ostanek vrednosti																					
prosti denarni tok	-1.720.000	409.031	423.750	414.919	409.031	394.313	394.313	394.313	-80.780	-80.780	-80.780	-80.780	-80.780	-80.780	-80.780	-80.780	-80.780	-80.780	-80.780	-80.780	-80.780
prosti denarni tok kumulativno	-1.720.000	-1.310.969	-887.218	-472.300	-63.268	331.044	725.357	1.119.670	1.038.889	958.109	877.329	796.549	715.768	634.988	554.208	473.428	392.647	311.867	231.087	150.307	69.526
NSV prosti denarni tok	-1.720.000	-1.337.728	-967.608	-628.910	-316.862	-35.723	227.024	472.582	425.567	381.628	340.564	302.186	266.318	232.797	201.469	172.191	144.828	119.255	95.355	73.018	52.143
IRR prosti denarni tok					6,22%	11,20%	14,56%	14,02%	13,51%	13,04%	12,60%	12,18%	11,78%	-16,78%	-13,13%	-10,08%	-7,49%	-5,23%	-3,24%	-1,44%	
ODLIVI SKUPAJ	-1.720.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PRILIVI SKUPAJ	0	409.031	423.750	414.919	409.031	394.313	394.313	394.313	-80.780	-80.780	-80.780	-80.780	-80.780	-80.780	-80.780	-80.780	-80.780	-80.780	-80.780	-80.780	-80.780
NSV ODLIVI	-1.720.000,00 €																				
NSV PRILIVI	1.772.143,26 €																				
NSV PRILIVI - NSV ODLIVI	52.143,26 €																				

Vpliv povečanja stroškov je ravno tako zelo velik. Pri 1 % povešanju stroškov znaša neto sedanja vrednost prostega denarnega toka v 20 letu 71.299,68 €, kar je prikazano v Tabeli 10.

Tabela 10: Vpliv povešanja stroškov

	t=0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
diskontna stopnja, realne obresti	7,00%																				
Prihodki		1.690.814	1.705.681	1.696.761	1.690.814	1.675.946	1.675.946	1.675.946	1.008.614	1.008.614	1.008.614	1.008.614	1.008.614	1.008.614	1.008.614	1.008.614	1.008.614	1.008.614	1.008.614	1.008.614	1.008.614
Stroški		-1.277.523	-1.277.523	-1.277.523	-1.277.523	-1.277.523	-1.277.523	-1.277.523	-1.090.102	-1.090.102	-1.090.102	-1.090.102	-1.090.102	-1.090.102	-1.090.102	-1.090.102	-1.090.102	-1.090.102	-1.090.102	-1.090.102	-1.090.102
amortizacija	0	-86.000	-86.000	-86.000	-86.000	-86.000	-86.000	-86.000	-86.000	-86.000	-86.000	-86.000	-86.000	-86.000	-86.000	-86.000	-86.000	-86.000	-86.000	-86.000	-86.000
investicija	-1.720.000	0	0																		
ostanek vrednosti																					
prosti denarni tok	-1.720.000	413.291	428.158	419.238	413.291	398.423	398.423	398.423	-81.487	-81.487	-81.487	-81.487	-81.487	-81.487	-81.487	-81.487	-81.487	-81.487	-81.487	-81.487	-81.487
prosti denarni tok kumulativno	-1.720.000	-1.306.709	-878.551	-459.313	-46.022	352.401	750.824	1.149.248	1.067.760	986.273	904.786	823.299	741.812	660.324	578.837	497.350	415.863	334.376	252.888	171.401	89.914
NSV prosti denarni tok	-1.720.000	-1.333.747	-959.777	-617.554	-302.256	-18.186	247.300	495.418	447.992	403.668	362.244	323.530	287.349	253.535	221.933	192.398	164.795	138.999	114.889	92.358	71.300
IRR prosti denarni tok					6,60%	11,57%	14,91%	14,37%	13,87%	13,41%	12,98%	12,57%	12,18%	-16,86%	-13,24%	-10,22%	-7,65%	-5,43%	-3,48%	-1,74%	
ODLIVI SKUPAJ	-1.720.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PRILIVI SKUPAJ	0	413.291	428.158	419.238	413.291	398.423	398.423	398.423	-81.487	-81.487	-81.487	-81.487	-81.487	-81.487	-81.487	-81.487	-81.487	-81.487	-81.487	-81.487	-81.487
NSV ODLIVI	-1.720.000,00 €																				
NSV PRILIVI	1.791.299,68 €																				
NSV PRILIVI - NSV ODLIVI	71.299,68 €																				

Nekoliko manjši je vpliv povešanja vrednosti investicije. Pri 1 % povešanju znaša neto sedanja vrednost prostega denarnega toka v 20 letu 178.442,46 €, kar je prikazano v Tabeli 11.

Tabela 11: Vpliv povešanja vrednosti investicije

	t=0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
diskontna stopnja, realne obresti	7,00%																				
Prihodki		1.690.814	1.705.681	1.696.761	1.690.814	1.675.946	1.675.946	1.675.946	1.008.614	1.008.614	1.008.614	1.008.614	1.008.614	1.008.614	1.008.614	1.008.614	1.008.614	1.008.614	1.008.614	1.008.614	1.008.614
Stroški		-1.264.874	-1.264.874	-1.264.874	-1.264.874	-1.264.874	-1.264.874	-1.264.874	-1.079.309	-1.079.309	-1.079.309	-1.079.309	-1.079.309	-1.079.309	-1.079.309	-1.079.309	-1.079.309	-1.079.309	-1.079.309	-1.079.309	-1.079.309
amortizacija	0	-86.860	-86.860	-86.860	-86.860	-86.860	-86.860	-86.860	-86.860	-86.860	-86.860	-86.860	-86.860	-86.860	-86.860	-86.860	-86.860	-86.860	-86.860	-86.860	-86.860
investicija	-1.737.200	0	0																		
ostanek vrednosti																					
prosti denarni tok	-1.737.200	425.940	440.807	431.887	425.940	411.072	411.072	411.072	-70.694	-70.694	-70.694	-70.694	-70.694	-70.694	-70.694	-70.694	-70.694	-70.694	-70.694	-70.694	-70.694
prosti denarni tok kumulativno	-1.737.200	-1.311.260	-870.453	-438.567	-12.627	398.445	809.517	1.220.589	1.149.895	1.079.201	1.008.506	937.812	867.118	796.424	725.730	655.036	584.342	513.648	442.953	372.259	301.565
NSV prosti denarni tok	-1.737.200	-1.339.126	-954.106	-601.560	-276.613	16.476	290.391	546.386	505.241	466.788	430.851	397.265	365.876	336.540	309.124	283.501	259.554	237.175	216.259	196.711	178.442
IRR prosti denarni tok					7,36%	12,29%	15,59%	15,15%	14,75%	14,38%	14,04%	13,73%	13,44%	-19,54%	-15,94%	-12,96%	-10,45%	-8,32%	-6,49%	-4,90%	
ODLIVI SKUPAJ	-1.737.200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PRILIVI SKUPAJ	0	425.940	440.807	431.887	425.940	411.072	411.072	411.072	-70.694	-70.694	-70.694	-70.694	-70.694	-70.694	-70.694	-70.694	-70.694	-70.694	-70.694	-70.694	-70.694
NSV ODLIVI	-1.737.200,00 €																				
NSV PRILIVI	1.915.642,46 €																				
NSV PRILIVI - NSV ODLIVI	178.442,46 €																				

6.5. Analiza stroškov in koristi

Ekonomsko upravičenost investicije ocenimo iz razmerja med predvidenimi prihodki in stroški po letih – upoštevamo amortizacijsko dobo investicije 20 let. Vse prikazane vrednosti so brez DDV.

V izračunih ekonomičnosti je uporabljena splošna diskontna stopnja 7% v skladu s 8. členom Uredbe o enotni metodologiji za pripravo in obravnavo investicijske dokumentacije na področju javnih financ (Ur. l. RS, št. 60/2006, 54/2010).

Priloženi so naslednji izračuni:

- Priloga 1 – kazalniki (NSV, ISD) – varianta lastno financiranje
- Priloga 2 – kazalniki (NSV) – varianta financiranje JZP

6.5.1. Neto sedanja vrednost

Neto sedanjo vrednost (NSV) opredelimo kot razliko med diskontiranim tokom vseh prilivov in diskontiranim tokom vseh odlivov naložbe oz. kot vsoto neto prilivov iz finančnega toka naložbe.

Pozitivna NSV pomeni znesek za katerega je sedanja vrednost pozitivnega toka koristi večja od sedanje vrednosti celotnega negativnega toka stroškov.

Podrobni izračuni neto sedanje vrednosti za varianto lastnega financiranja in varianto podelitve koncesije so prikazani v zgoraj navedenih prilogah. Izračunane neto sedanje vrednosti za posamezno varianto so podane v Tabeli 6.

6.5.2. Interna stopnja donosnosti

Interna stopnja donosnosti (ISD) nam kaže tisto diskontno stopnjo, z uporabo katere je NSV enaka nič oz. pri kateri se sedanja vrednost prilivov in sedanja vrednost odlivov izenačita.

Podrobni izračuni interne stopnje donosa za varianto lastnega financiranja so prikazani v zgoraj navedenih prilogah. Izračunana interna stopnja donosa za varianto lastnega financiranja je podana v Tabeli 12.

Tabela 12: Izračunane neto sedanje vrednosti in interne stopnje donosa naložbe za obravnavane variante

Primerjava variant	Investicija (sredstva MoMS)	Povprečni letni prihodki	Povprečni letni stroški	ISD	NSV v 15 letni dobi
Lastno financiranje	1.720.000,00 €	1.246.194,83 €	1.230.256,57 €	-5,02 %	195.642,46 €
Financiranje JZP	- €	86.000,00 €	- €		911.085,23 €

Ekonomski kazalniki kažejo, da je naložba v širitev sistema DO Murska Sobota za faze 1., 2. in 5, iz sredstev MoMS ekonomsko gledano neupravičena, saj je neto sedanja vrednost prilivov v dobi 20 let po varianti financiranja preko JZP izrazito boljša.

V primeru variante 2 - širitev sistema daljinskega ogrevanja na območju Mestne občine Murska z izvedbo javno-zasebnega partnerstva, se naložba izkazuje kot upravičena.

7. IZBOR OPTIMALNE VARIANTE

Občini predlagamo, da, v kolikor nima zagotovljenih lastnih proračunskih sredstev, izvedbo širitve sistema DO Murska Sobota na območju MoMS izvede po postopku JZP, saj se le-ta način izvedbe izkazuje kot ekonomsko najbolj upravičena.

Iz študije izhaja, da so izpolnjeni vsi ekonomski pogoji za izvedbo projekta po modelu Izvedbe lokalne gospodarske javne službe oskrbe s toplotno energijo na območju Mestne občine Murska Sobota (v nadaljevanju MoMS) z izvedbo JZP.

Eltec Petrol d.o.o., družba za energetske in okoljske rešitve
Pot na Lisice 7, 4260 Bled, Slovenija
T +386 4 575 30 00, F +386 4 575 30 01
marketing@eltec-petrol.si, eltec-petrol.si

Eltec Petrol d.o.o., družba za energetske in okoljske rešitve
Pot na Lisice 7, 4260 Bled, Slovenija
T +386 4 575 30 00, F +386 4 575 30 01
marketing@eltec-petrol.si, eltec-petrol.si

PRILOGA 1: Lastno financiranje

[illegible]

Eltec Petrol d.o.o., družba za energetske in okoljske rešitve
 Pot na Lisice 7, 4260 Bled, Slovenija
 T +386 4 575 30 00, F +386 4 575 30 01
 marketing@eltec-petrol.si, eltec-petrol.si

PRILOGA 2: Javno-zasebno partnerstvo

Kazalniki JZP: Občina

Amortizacijska doba		20	let																		
Investicija		0	EUR																		
	t=0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
diskontna stopnja, realne obresti	7,00%																				
Prihodki iz naslova višje najemnine		86.000	86.000	86.000	86.000	86.000	86.000	86.000	86.000	86.000	86.000	86.000	86.000	86.000	86.000	86.000	86.000	86.000	86.000	86.000	86.000
amortizacija		-86.000	-86.000	-86.000	-86.000	-86.000	-86.000	-86.000	-86.000	-86.000	-86.000	-86.000	-86.000	-86.000	-86.000	-86.000	-86.000	-86.000	-86.000	-86.000	-86.000
investicija	0	0	0																		
ostanek vrednosti																					
nepovratna sredstva	0	0,00	0																		
prosti denarni tok	0	86.000	86.000	86.000	86.000	86.000	86.000	86.000	86.000	86.000	86.000	86.000	86.000	86.000	86.000	86.000	86.000	86.000	86.000	86.000	86.000
prosti denarni tok kumulativno	0	86.000	172.000	258.000	344.000	430.000	516.000	602.000	688.000	774.000	860.000	946.000	1.032.000	1.118.000	1.204.000	1.290.000	1.376.000	1.462.000	1.548.000	1.634.000	1.720.000
NSV prosti denarni tok	0	80.374	155.490	225.691	291.300	352.617	409.922	463.479	513.532	560.310	604.028	644.886	683.071	718.758	752.110	783.281	812.412	839.637	865.081	888.861	911.085
IRR prosti denarni tok										#ŠTEV!	#ŠTEV!	#ŠTEV!	#ŠTEV!	#ŠTEV!	#ŠTEV!	#ŠTEV!	#ŠTEV!	#ŠTEV!	#ŠTEV!	#ŠTEV!	#ŠTEV!
prosti denarni tok																					
ODLIVI SKUPAJ	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PRILIVI SKUPAJ	0	86.000	86.000	86.000	86.000	86.000	86.000	86.000	86.000	86.000	86.000	86.000	86.000	86.000	86.000	86.000	86.000	86.000	86.000	86.000	86.000
NSV ODLIVI	0,00 €																				
NSV PRILIVI	911.085,23 €																				
NSV PRILIVI - NSV ODLIVI	911.085,23 €																				

Kazalniki JZP: Komunala d.o.o.

Amortizacijska doba		20	let																		
Investicija		0	EUR																		
	t=0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
diskontna stopnja, realne obresti	7,00%																				
prihodki - prodaja toplote		1.023.482	1.038.349	1.029.429	1.023.482	1.008.614	1.008.614	1.008.614	1.008.614	1.008.614	1.008.614	1.008.614	1.008.614	1.008.614	1.008.614	1.008.614	1.008.614	1.008.614	1.008.614	1.008.614	1.008.614
prihodki - SPTE		667.332	667.332	667.332	667.332	667.332	667.332	667.332	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
stroški energenta - elektrika		-15.900	-15.900	-15.900	-15.900	-15.900	-15.900	-15.900	-15.900	-15.900	-15.900	-15.900	-15.900	-15.900	-15.900	-15.900	-15.900	-15.900	-15.900	-15.900	-15.900
stroški energenta - plin		-822.974	-822.974	-822.974	-822.974	-822.974	-822.974	-822.974	-637.409	-637.409	-637.409	-637.409	-637.409	-637.409	-637.409	-637.409	-637.409	-637.409	-637.409	-637.409	-637.409
plačilo zasebnemu partnerju		-287.130	-296.422	-290.847	-287.130	-277.838	-277.838	-277.838	-277.838	-277.838	-277.838	-277.838	-277.838	-277.838	-277.838	-277.838	-277.838	-277.838	-277.838	-277.838	-277.838
stroški obratovanja in vzdrževanja		-401.000	-401.000	-401.000	-401.000	-401.000	-401.000	-401.000	-401.000	-401.000	-401.000	-401.000	-401.000	-401.000	-401.000	-401.000	-401.000	-401.000	-401.000	-401.000	-401.000
amortizacija		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
investicija	0	0	0																		
ostanek vrednosti																					
prosti denarni tok	0	163.809	169.385	166.040	163.809	158.234	158.234	158.234	-323.533	-323.533	-323.533	-323.533	-323.533	-323.533	-323.533	-323.533	-323.533	-323.533	-323.533	-323.533	-323.533
prosti denarni tok kumulativno	0	163.809	333.195	499.234	663.044	821.277	979.511	1.137.745	814.212	490.680	167.147	-156.386	-479.918	-803.451	-1.126.983	-1.450.516	-1.774.048	-2.097.581	-2.421.113	-2.744.646	-3.068.178
NSV prosti denarni tok	0	153.093	301.041	436.578	561.548	674.366	779.804	878.344	690.045	514.065	349.597	195.889	52.237	-82.018	-207.489	-324.752	-434.344	-536.766	-632.488	-721.947	-805.554
IRR prosti denarni tok						#ŠTEV!	#ŠTEV!	#ŠTEV!	-31,51%	-12,31%	-3,14%	2,34%	5,94%	8,45%	10,27%	11,63%	12,66%	13,46%	14,09%	14,58%	14,98%
ODLIVI SKUPAJ	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PRILIVI SKUPAJ	0	450.940	465.807	456.887	450.940	436.072	436.072	436.072	-45.694	-45.694	-45.694	-45.694	-45.694	-45.694	-45.694	-45.694	-45.694	-45.694	-45.694	-45.694	-45.694
NSV ODLIVI	0,00 €																				
NSV PRILIVI	2.180.492,81 €																				
NSV PRILIVI - NSV ODLIVI	2.180.492,81 €																				