



PŘEDPOKLADY DALŠÍHO VÝVOJE

společnosti

Vodovody a kanalizace Pardubice, a.s.

Pardubice 31. 3. 2017

Obsah

1.	Úvod	3
2.	Předpokládaný vývoj objemových ukazatelů a vodného a stočného.....	4
3.	Očekávané investice a dotace.....	5
4.	Vývoj úvěrového zatížení společnosti.....	6
5.	Závěr.....	8

1. Úvod

Tato zpráva je určena akcionářům společnosti jako informace pro valnou hromadu dne 18. 5. 2017. Zpráva „Předpoklady dalšího vývoje společnosti“ Vodovody a kanalizace Pardubice, a.s. uvádí připravované a plánované akce v letech 2017–2020. Jedná se o akce, na které je zpracovaná projektová dokumentace a akce, které jsou připravovány v rámci rozvoje a údržby vodohospodářské infrastruktury. V rámci dotačních fondů EU jsou přednostně podávány žádosti o spolufinancování těchto akcí dle vypsaných a připravovaných výzev. Byla zahájena spolupráce v rámci Strategie ITI pro Hradecko-Pardubickou metropolitní oblast pro období 2014-2020. V rámci této strategie budou realizovány akce: „Dostavba kanalizace na Pardubicku“ a „Vodárenská soustava východní Čechy – zdrojová oblast Nemošice“.

Prioritními akcemi v roce 2017 jsou akce, na které byly podány žádosti o dotaci. Z hlediska dodávky pitné vody se jedná o akci „Zajištění kvality vody pro skupinový vodovod Přelouč“ z hlediska odkanalizování a čištění odpadních vod se jedná o akce odkanalizování Dašice – Zminný, odkanalizování obce Lhota pod Přeloučí – Škudly.

Z vlastních zdrojů jsou připraveny projekty na realizaci těchto akcí: Skupinový vodovod Holicko II a Intenzifikace ČOV Záboří nad Labem a ČOV Zdechovice.

Dále jsou do plánu výstavby zařazeny akce, které řeší problém „Sucha“. Jedná se o akce, které zajistí dostatečnou kapacitu stávajících vodních zdrojů a zlepšení kvality pitné vody. Jedná se zejména o akci „Zajištění kapacity a kvality vody Skupinového vodovodu Pardubice“, kde se jedná o 3 etapy:

1. etapa – Zajištění kvality vodního zdroje Oplatil. Zde byla podána žádost na SFŽP, jedná se o odstranění nánosů z písníku Oplatil o RN 140 mil. Kč.
2. etapa – Intenzifikace prameniště Hrobice (obnovení původní kapacity prameniště). V roce 2017 je plánováno napojení 12 stávajících vrtů. Projekt řeší vybudování 30 nových vrtů včetně násosek tak, aby bylo možno využít kapacitu podzemní vody zdrojů Hrobice – Čeperka na 90–110 l/s, případně více.
3. etapa – Intenzifikace ÚV Hrobice. Na základě technologických zkoušek se zpracuje návrh na intenzifikaci ÚV na výkon 200 l/s. V současné době probíhají poloprovozní a laboratorní zkoušky pro upřesnění technologického návrhu intenzifikace úpravny vody.

Dále je navrženo dokončení zokruhování stávajících vodovodů tak, aby byla zabezpečena dodávka pitné vody pro jednotlivá města a obce v rámci sucha.

K zajištění chodu akciové společnosti z hlediska plánovaných výnosů, nákladů a objemu oprav je součástí předpokladů vývoje zpracován finanční výhled hospodaření v letech 2017 až 2020.

Ve finančním výhledu jsou modelovány finanční toky veškerých aktuálně známých projektů společnosti tak, aby bylo možné vyčíslit potřebu finančních prostředků pro průběžné financování plánovaných projektů, dále vyčíslit potřebu finančních zdrojů na dofinancování projektů i řádné financování chodu společnosti.

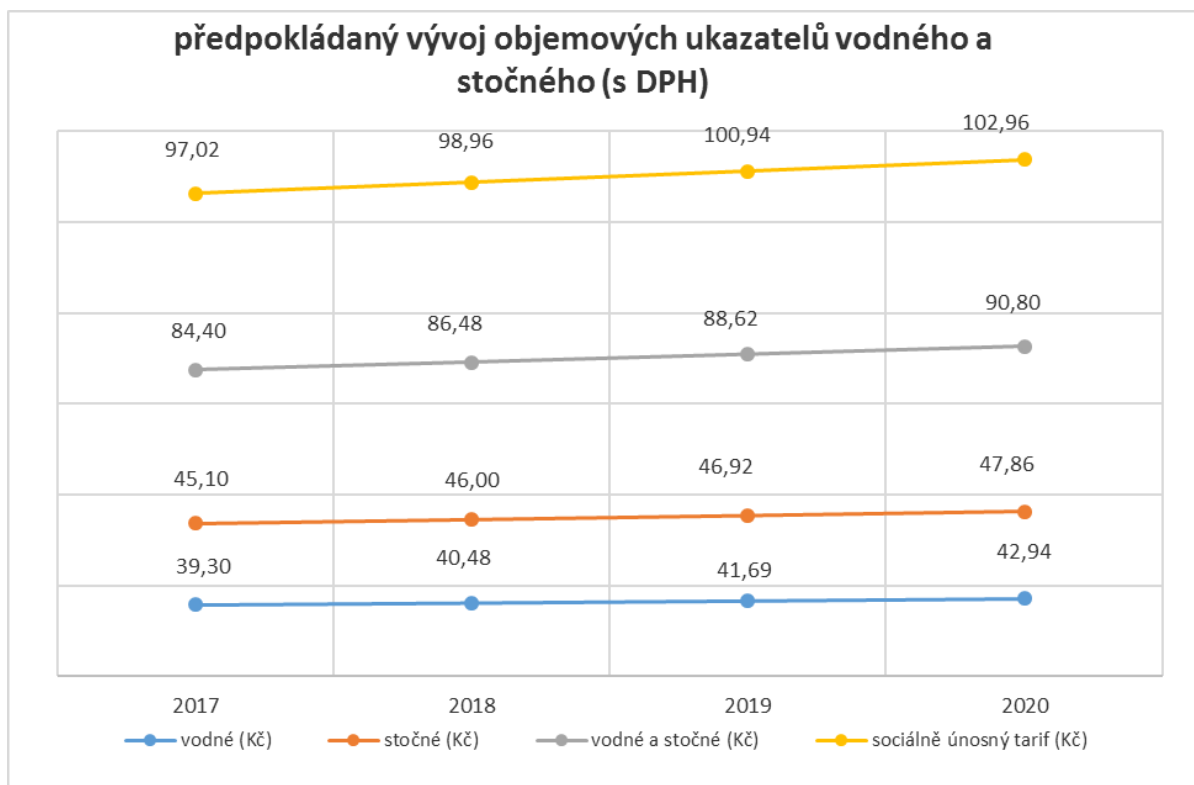
Prezentované období analýzy 1. ledna 2017–31. prosinec 2020.

Společnost vede účetnictví podle Českých účetních standardů, tak i veškeré informace v tomto dokumentu jsou zpracovány souladu CAS¹.

¹ Českých účetních standardů

2. PŘEDPOKLÁDANÝ VÝVOJ OBJEMOVÝCH UKAZATELŮ A VODNÉHO A STOČNÉHO

V následujícím grafu jsou prezentovány předpokládané parametry vývoje vodného a stočného tak, jak byly modelovány v časovém horizontu 4 let.



Po zvážení všech skutečností, které ovlivňují cenu pro vodné a stočné a nutných potřeb pro zabezpečení provozní činnosti včetně rozvoje společnosti, se na rok 2017 zvýšila cena pro vodné a stočné o 3,31 %. Sociálně únosná cena pro vodné a stočné byla vypočtena dle pravidel OPŽP. Sociálně únosná hranice pro výdaje na vodné a stočné je definována jako cena pro vodné a stočné (vč. DPH), která představuje 2 % průměrných čistých příjmů domácností Pardubického kraje se skutečnou spotřebou za rok 2016 ve výši 85 l/os.

Z výše uvedeného vyplývá, že skutečná cena za vodné a stočné společnosti Vodovody a kanalizace Pardubice, a.s. se v roce 2017 přiblíží k hranici 87 % ze sociálně únosné ceny, která je v roce 2017 vypočtena pro naši společnost ve výši 97,02 Kč. Z předpokladů je zřejmé, že se vývoj ceny pro vodné a stočné k sociálně únosné ceně nebude výrazně zvyšovat. Uvažované tarify jsou v hodnotách s DPH. Za předpokladu, že sazba daně z přidané hodnoty bude i nadále ve snížené sazbě tj. 15%.

Přehled předpokládaného výsledku hospodaření společnosti je uveden v Příloze č. 1 – Výsledovka společnosti.

3. OČEKÁVANÉ INVESTICE A DOTACE

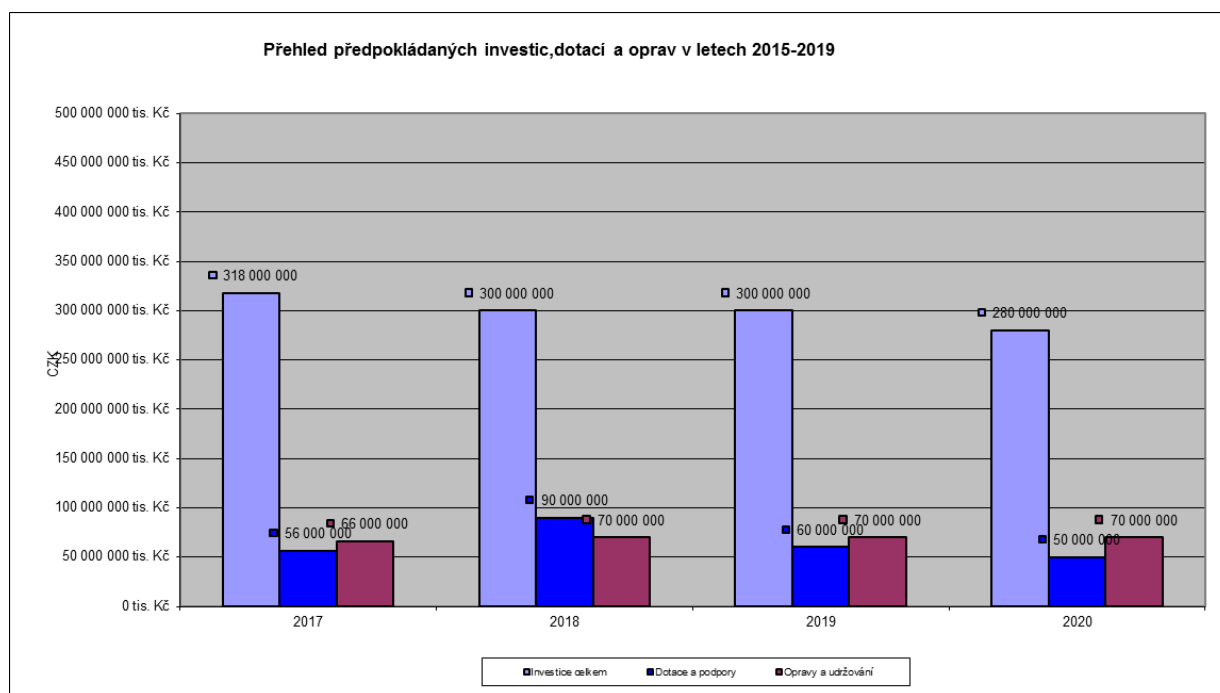
V následujících tabulkách rekapitulujeme očekávané investice, dotace a náklady na opravy a udržování společnosti, přičemž investice jsou rozděleny do hlavních kategorií. Hodnoty uvedené v této tabulce jsou uvedeny bez DPH a jsou na aktuální bázi tak, jak předpokládáme, že budou postupně účtovány na účty dlouhodobého majetku (uvedeno v tis. Kč).

V následujícím grafu jsou prezentovány předpokládané investice a dotace tak, jak byly modelovány v časovém horizontu 4 let.

Kromě běžných investic a investic určených na obnovu majetku společnost předpokládá nabytí majetku formou peněžních a nepeněžních vkladů, které budou následně zohledněny zvýšením základního kapitálu v roce 2018, 2019 a 2020.

tis. Kč	2017	2018	2019	2020
Skupinový vodovod Holicko II	30 000	10 000	0	0
Vodárenská soustava Východní Čechy	10 000	10 000	10 000	10 000
Zajištění kvality vody pro skup.vod.Přelouč	17 000	27 000	40 000	0
Strategie ITI	1 000	4 000	35 000	50 000
BČOV Pardubice	10 000	15 000	15 000	15 000
Areál VAK	10 000	5 000	5 000	0
ČOV	18 000	0	0	0
Úprava vody Hrobice	29 000	70 000	30 000	18 000
Zdroj Nemošice	1 000	2 000	10 000	17 000
Rekonstrukce vodovod Pardubice	30 000	35 000	10 000	10 000
Rekonstrukce vodovod Holicko	30 000	15 000	10 000	10 000
Rekonstrukce vodovod Přeloučsko	6 000	10 000	10 000	10 000
Rekonstrukce kanalizace Pardubice	40 000	20 000	20 000	20 000
Rekonstrukce kanalizace Holicko	15 000	5 000	5 000	15 000
Rekonstrukce kanalizace Přeloučsko	16 000	15 000	15 000	15 000
Spolupráce při pořízování infrastruktur.	25 000	20 000	25 000	30 000
Nákup věcí movitých	20 000	25 000	25 000	25 000
Příprava PD a IČ	10 000	12 000	15 000	15 000
Nové investice nespécifikované	0	0	20 000	20 000
Celkem investice	318 000	300 000	300 000	280 000
Dotace, podpory, podíl obcí	56 000	90 000	60 000	50 000

V následujícím grafu jsou prezentovány předpokládané investice ve vazbě na schválený plán obnovy majetku společnosti v časovém horizontu 4 let.

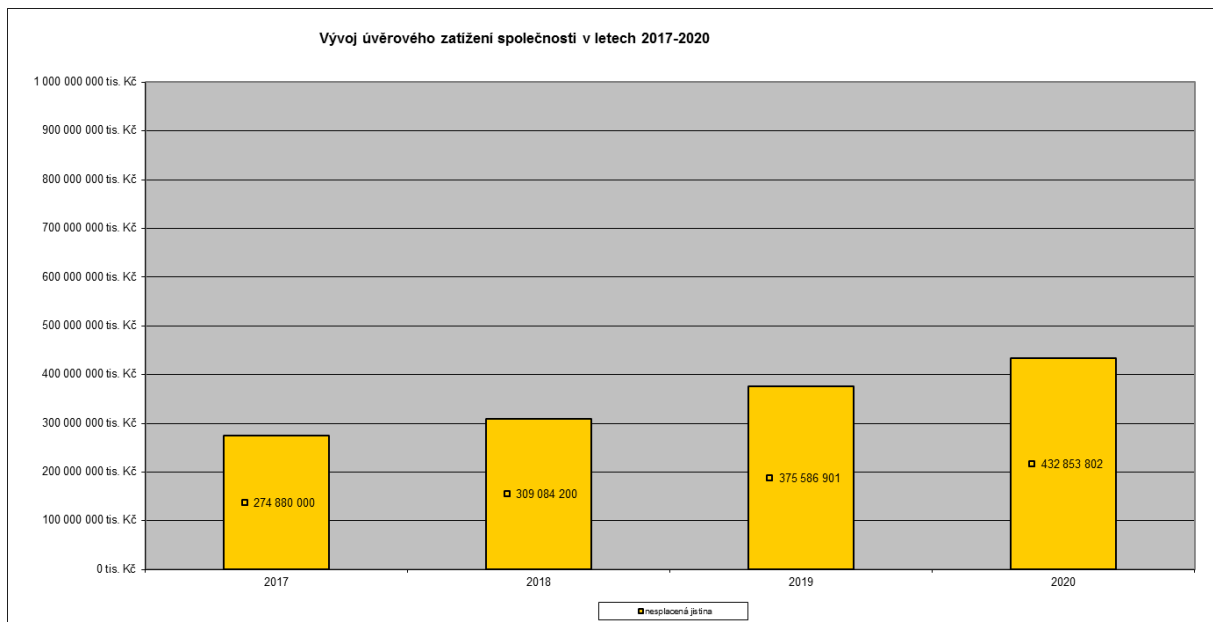


4. VÝVOJ ÚVĚROVÉHO ZATÍŽENÍ SPOLEČNOSTI

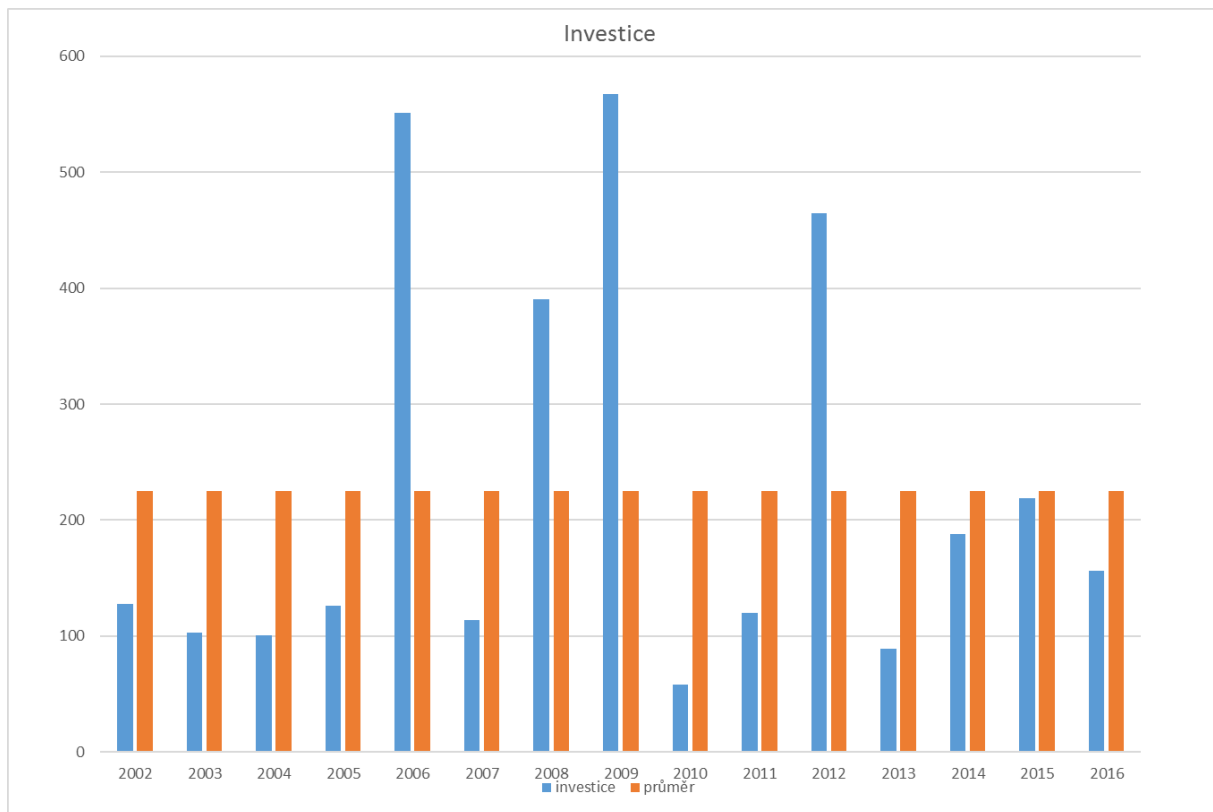
Akciová společnost měla k 31. 12. 2016 závazky z titulu úvěrů a půjček na financování investiční výstavby v celkové výši 280 817 tis. Kč (rozpis splátek závazků na financování investičních akcí je uveden v „Účetní závěrce za rok 2016“ jako nedílná součást výroční zprávy 2016).

1. Závazky ke státnímu rozpočtu ČR k 31.12.2016 ve výši 8 286 tis. Kč. Tyto závazky jsou postupně splatné až do roku 2021. Jedná se především o závazky z titulu návratných finančních výpomocí a „zvýhodněných“ úvěrů se státní zárukou na investiční akce (Vodovod Stěblová, Kanalizace Lázně Bohdaneč, Vodovod Pardubice – propojení Sever-Jih, Technická obnova vodovodu Přelouč).
2. Závazek – úvěr ČSOB, a.s. na nákup BČOV, k 31.12.2016 byl zůstatek ve výši 173 300 tis. Kč (dle smlouvy o úvěru ze dne 21. 10. 2009 se splatností do roku 2025).
3. Závazek – úvěr ČSOB, a.s. na financování investiční akce „Skupinový projekt Labe – Loučná“, k 31.12.2016 byl zůstatek ve výši 99 231 tis. Kč se splatností do roku 2026.

Dále je uvažováno s krytím převisu investic pomocí investičního úvěru, kde je předpokládáno úrokové zatížení ve stejné výši, jako je úrokové zatížení současné.



5. VÝVOJ INVESTIC OD ROKU 2002 DO ROKU 2016.



Z výše uvedeného grafu, hlavně pak z průměrné výše investic je patrné, že investice vždy probíhaly v souladu s finančními možnostmi společnosti.

Pokud budou investice i nadále skutečně probíhat v této výši, pak nebude uvedený vývoj úvěrového zatížení růst, jak je ukázáno výše v grafu, ale spíše bude mít klesající tendenci.

6. ZÁVĚR

Tato zpráva byla zpracována v období březen 2017 z veškerých dostupných předpokladů a skutečností, které byly v tuto dobu známy. Zejména pak vychází z výše plánovaných investic. Analýza je zpracována na období let 2017 – 2020 předpokládá se její průběžná aktualizace. Předpoklady uvedené v této zprávě budou sloužit jako podklad pro rozhodování statutárních orgánů a vedení akciové společnosti při sestavování plánů pro příští období.

Pardubice 31. 3. 2017

Představenstvo a.s.

Seznam příloh:

Příloha č. 1 – Výsledovka společnosti

Příloha č. 1 – Výsledovka společnosti

	2017	2018	2019	2020
Výnosy celkem	676 853	691 021	704 533	718 370
<i>z toho</i>				
<i>vodné</i>	248 534	254 499	260 607	266 861
<i>stočné</i>	301 291	308 522	315 927	323 509
<i>ostatní provozní výnosy</i>	24 546	25 000	25 000	25 000
<i>výnosy od Synthesia</i>	102 482	103 000	103 000	103 000
Náklady celkem	655 903	670 629	675 010	684 544
<i>z toho</i>				
<i>materiál, energie, převzatá voda</i>	139 743	146 000	153 000	157 000
<i>opravy a udržování</i>	66 000	70 000	70 000	70 000
<i>ost. provozní náklady a služby</i>	285 512	293 225	300 036	306 637
<i>odpisy</i>	155 095	155 404	143 974	138 907
<i>finanční náklady, úroky z úvěrů</i>	6 053	6 000	8 000	12 000
HV před zdaněním	20 950	20 392	29 523	33 826