

## 1. Zostavenie a schválené členenie projektu EIB

### a) Príprava a výber zámerov Projektu EIB

Proces výberu zámerov pre jednotlivé oblasti prebiehal v rámci prípravy materiálu na schválenie Zastupiteľstvu KSK dňa 28.8.2006. Tieto projektové zábery boli následne odsúhlasené v úverovej zmluve a začlenené do týchto skupín (v tis. SK a v EUR):

	Úverové zdroje	Vlastné zdroje	Tabuľka č. 1 Spolu
▪ <b>Dopravná infraštruktúra</b>	<b>1 110 000</b>	<b>1 104 549</b>	<b>2 214 549</b>
	<b>(36 845 €)</b>	<b>(36 664 €)</b>	<b>(73 510 €)</b>
<b>v tom: cesty</b>	800 000	1 067 049	1 867 049
	(26 555 €)	(35 420 €)	(61 975 €)
<b>technológia</b>	90 000	-	90 000
	(2 987 €)	-	(2 987 €)
<b>obnova sídiel *</b>	30 000	37 500	67 500
	(996 €)	(1 245 €)	(2 241 €)
<b>rezerva (zvýš. RN)</b>	190 000	-	190 000
	(6 307 €)	-	(6 307 €)
▪ <b>Školská infraštruktúra</b>	<b>100 000</b>	<b>404 078</b>	<b>504 078</b>
	<b>(3 319 €)</b>	<b>(13 413 €)</b>	<b>(16 732 €)</b>
▪ <b>Rekonštr. kult. a hist. budov</b>	<b>100 000</b>	<b>162 888</b>	<b>262 888</b>
	<b>(3 319 €)</b>	<b>(5 407 €)</b>	<b>(8 726 €)</b>
▪ <b>Rezerva</b>	<b>90 000</b>	<b>-</b>	<b>90 000</b>
	<b>(2 987 €)</b>	<b>-</b>	<b>(2 987 €)</b>
<b>C e l k o v ý    náklad projektu</b>	<b>1 400 000</b>	<b>1 671 515</b>	<b>3 071 515</b>
	<b>(46 471 €)</b>	<b>(55 484 €)</b>	<b>(101 956 €)</b>

\* Poznámka:

čerpanie úverových zdrojov plánovaných na obnovu sídiel SC KSK bude v priebehu roka 2009 prehodnotené v súlade s koncepciou SC KSK.

## 1. Dopravná infraštruktúra

### 1.1 Financovanie dopravnej infraštruktúry z vlastných zdrojov, resp. formou PPP

Súčasťou Projektu EIB, ako je uvedené vyššie, boli aj akcie financované z vlastných zdrojov KSK, resp. formou partnerstiev verejného a súkromného sektora (ďalej len „PPP“.) Tieto nie sú zahrnuté do dlhovej služby KSK v zmysle zákona č. 523/2004 Z. z. o rozpočtových pravidlách verejnej správy a zákona č. 583/2004 Z. z. o rozpočtových pravidlách územnej samosprávy, vrátane ich doplnení. V pripravovanej novele predmetného zákona sa však uvažuje s rozšírením dlhovej služby aj o tieto záväzky. Úpravy ciest vykonávané touto formou, ktoré boli akceptované ako inovatívne formy financovania v Projekte EIB, boli zrealizované aj pred hodnoteným obdobím t.j. v rokoch 2005 a 2006. Celkové objemy opráv a rekonštrukcií na cestách II. a III. triedy realizované touto formou, vrátane roka 2007 predstavujú spolu :

Obdobie	Dĺžka v km	Hodnota realizovaných prác v mil. Sk s DPH
roky 2005- 2007		
<b>C e l k o m:</b>	<b>324,6</b>	<b>1 094</b>

Vlastné zdroje KSK v roku 2008 v objeme 2 884 tis. Sk súvisiace s obnovu infraštruktúry boli použité na financovanie projektovej dokumentácie (zabezpečené SC KSK) stavieb projektu EIB. Zároveň bola odborom dopravy zabezpečovaná PD stavieb navrhovaných na čerpanie zdrojov ROP a OP CS SR/MR v celkovom objeme 3 991 tis. Sk. Napriek tomu, že zdroje KSK sú obmedzené, bolo potrebné riešiť niektoré výnimočné stavy a havarijné situácie nad rámec Projektu EIB.

Išlo o sanáciu zosuvov na cestách pri obci Richnava a Gelnica. Sumárny prehľad všetkých vlastných zdrojov KSK uhradených v roku 2008 uvádzame v prílohe č. 1.

## 1.2 Financovanie dopravnej infraštruktúry z úveru EIB

V priebehu roka 2007 paralelne so samotnou realizáciou stavieb pokračovala projektová príprava stavieb na rok 2008. Na realizáciu všetkých nevyhnutných krokov k naplneniu Projektu EIB bol prijatý Akčný plán na rok 2008 (súčasť Uznesenia 383/2008), kde boli vymedzené úlohy, termíny, ako aj zodpovednosť za plnenie jednotlivých úloh.

Harmonogram hlavných úloh prípravy a realizácie jednotlivých akcií bol v nadväznosti na Akčný plán úloh na rok 2008 nasledovný:

- **Verejné obstarávanie na výber zhotoviteľov projektovej dokumentácie stavieb Projektu EIB** - procesy obstarávania PD prebiehali v roku 2007 a začiatkom roka 2008.
- **Proces tvorby a pripomienkovania vypracovaných projektov a inžinierska činnosť** – tento proces prebiehal kontinuálne v mesiacoch 9/2007 - 2/2008. Na realizáciu v roku 2008 boli zaradené najmä stavebné úpravy ciest s vybudovaním zastávok, rekonštrukciou priepustu a odvodu ako aj rekonštrukcie mostných objektov v Kluknave, Prakovciach.
- **Proces prípravy a realizácie verejného obstarávania na výber dodávateľa strojov a zariadení** – dodávka strojov v objeme 31 mil. Sk bola uskutočnená v priebehu roka 2008. Išlo prevažne o stroje, mechanizmy a technológie pre zabezpečenie správy a údržby ciest v regióne Košického samosprávneho kraja. Zakúpené boli: rýpadlo, nakladače 4 ks, traktory 5 ks, fréza na krajnice 1ks, značkovací stroj pre vodorovné dopravné značenie, kompresory 5 ks, štiepkovač drevnej hmoty 1 ks.  
Pre hospodárne využívanie dopravných prostriedkov na sledovanie pohonných hmôt a pracovných výkonov bol zavedený systém GPS v nákladných a osobných vozidlách. SC KSK.
- **Proces prípravy a realizácie verejného obstarávania na výber zhotoviteľa jednotlivých stavieb Projektu EIB** - podpis zmluvy o dielo (ďalej len „ZOD“) prebiehal v mesiaci máj až jún 2008.
- **Realizácia stavieb Projektu EIB** – dokončenie všetkých stavieb podľa ZOD bolo 31.10.2008. V prílohe č. 2 uvádzame súhrnný prehľad jednotlivých stavieb zo zdrojov EIB roku 2008. V tabuľkách sú uvedení zmluvní

zhotoviteľia stavieb, stručné popisy stavieb v členení podľa územných obvodov Správy ciest KSK, ako aj zmluvné náklady stavieb.

- **Proces prípravy a realizácie zámerov z ROP** – prebiehalo kontinuálne na úrovni odboru dopravy. Problematika ROP je podrobnejšie uvedená v časti 4.3. Konkrétne projektové žiadosti sú predmetom osobitného materiálu po bodom 14. na 23. rokovaní Zastupiteľstva KSK.
- **Príprava PD a verejného obstarávania stavieb roku 2009** (príloha č. 3) prebiehala v 2. polroku 2008 a súťaž na výber zhotoviteľa je plánovaná v mesiaci február 2009.

### 1.3 Riziká:

V procese prípravy a realizácie akcií v odvetví dopravy sú mnohé riziká. Väčšina rizík bola predvídaná už pri príprave projektu, avšak vznikli aj niektoré nepredvídateľné, ktoré si vyžadovali flexibilné riešenie.

**Išlo najmä o tieto problémy:**

- **Prekročenie rozpočtu stavieb po vypracovaní projektovej dokumentácie** v porovnaní s nákladmi stavieb odhadovanými a zapracovanými v prílohe ANNEX 2 úverovej zmluvy. Tento fakt bol spôsobený mnohými okolnosťami, avšak najčastejšie bol spôsobený tým, že pôvodne navrhované technické riešenie po posúdení projektantom v plnej miere neriešilo problémy na komunikáciách a zámer si vyžadoval komplexnejšie riešenie a teda aj vyššie finančné nároky.
- **Prekročenie rozpočtu stavieb v procese verejnej súťaže oproti rozpočtovým nákladom z projektovej dokumentácie.** Príčinou tejto skutočnosti v minulosti bol časový posun medzi vypracovaním PD, a predložením konkrétnych ponúk. Tento jav bol po skúsenostiach v roku 2007 úspešne eliminovaný skutočnosťou, že pri vypracovaní PD projektanti vychádzali z cien stavebných výrobkov v 3. štvrtroku 2007 s výhľadovou indexáciou na rok 2008.
- **Problémy s majetkoprávnym vysporiadaním-** nesúhlas súčasných vlastníkov okolitých pozemkov s technickým riešením stavby prípadne nezistení vlastníci pozemkov. V niektorých prípadoch to znamenalo dočasné pozastavenie ďalšieho procesu prípravy a realizácie stavby, jej presun na neskoršie obdobie ba dokonca úplné zastavenie ďalšieho procesu. Ide napríklad o tieto stavby: Janík- Rešica (ref. číslo 31) a Komárovce- Cestice (ref. číslo 33) v celkovom objeme 38 mil. Sk. V prípade, že nedôjde k majetko právnemu vysporiadaniu budú navrhnuté iné úseky ciest za súčasného dodržania alokovanej výšky s cieľom dodržať rozsah projektu EIB. Náhradné akcie môžu byť realizované až po odsúhlasení bankou s podmienkou ich ukončenia do konca roka 2009. Vo väčšine prípadov však bolo technické riešenie prehodnotené tak, aby boli minimalizované zábery nových pozemkov a stavby sa mohli realizovať.
- **Zmena rozsahu prác počas realizácie stavby-** tento jav je častým sprievodným javom najmä u zložitejších stavieb, kedy dochádza napr. k neočakávaným priesakom spodných vôd, alebo k styku s vedením, ktorého trasa bola zakreslená mimo cestné teleso, ale po vytýčení zasahovala do stavby. Taktiež vplyvom expandujúcej individuálnej výstavby dochádzalo k situáciám, kedy v čase projektovania stavebných úprav cesty objekt nestál a do odovzdania staveniska bolo vybudované nové napojenie na cestu, čo úplne menilo odtokové pomery navrhovaného riešenia. Tieto problémy boli dynamicky riešené na mieste s projektantmi a nevyžadovali si zvýšené nároky na rozpočty stavieb. Tu je

potrebné vyzdvihnúť činnosť stavebných dozorov SC KSK, ktorí promptne reagovali na vzniknuté situácie, organizovali kontrolné dni, kde všetci zainteresovaní hľadali optimálne riešenie problémov, či pravidelné odbery vzoriek použitých materiálov na stavbách.

#### 1.4 Prínosy Projektu EIB v oblasti dopravnej infraštruktúry :

V roku 2008 na cestách II. a III. triedy vo vlastníctve KSK boli zrealizované nasledovné rekonštrukcie úsekov ciest a mostov, financované **z prostriedkov EIB 2008** podľa okresov:

- **v okrese Michalovce a Sobrance** – bolo zrealizovaných 9 stavieb o **celkovej dĺžke** rekonštruovaných úsekov ciest **30,50 km**. V rámci týchto stavieb boli vybudované nové 4 autobusové výhybne, zrekonštruované 3 priepusty, čiastočná rekonštrukcia cestného telesa a vozovky, rekonštrukcia odvodnenia cestného telesa a zvýšenie únosnosti a obrusu povrchu vozovky.
- **v okrese Košice - okolie** – bolo zrealizovaných 5 stavieb o **celkovej dĺžke** rekonštruovaných úsekov ciest **7,521 km**. V rámci týchto stavieb boli riešené 6 lokálne zosuvy cestného telesa, rekonštrukcia železničného podjazdu, odvodnenia cestného telesa a zvýšenie únosnosti a obrusu povrchu vozovky.
- **v okrese Rožňava** – bolo zrealizovaných 5 stavieb o **celkovej dĺžke** rekonštruovaných úsekov ciest **18,405 km**. V rámci týchto stavieb boli vybudované nové 3 autobusové výhybne, rekonštrukcia odvodnenia cestného telesa a zvýšenie únosnosti a obrusu povrchu vozovky.
- **v okrese Spišská Nová Ves a Gelnica** – bolo zrealizovaných 6 stavieb o **celkovej dĺžke** rekonštruovaných úsekov ciest **15,506 km**. V rámci týchto stavieb boli vybudované a zriadené nové 9 autobusové výhybne, rekonštrukcia odvodnenia cestného telesa, krajnice, zvodidiel, zvýšenie únosnosti a obrusu povrchu vozovky a zrekonštruované 2 mosty, most č. 547-006 v Kluknave a most č. 546 -023 v Prakovciach.
- **v okrese Trebišov** – bolo zrealizovaných 7 stavieb o **celkovej dĺžke** rekonštruovaných úsekov ciest **9,613 km**. V rámci týchto stavieb bol zrekonštruovaný most č. 553 035-3 (nadjazd). Bolo vybudovaných 6 nových autobusových výhybní, 1 nový priepust, rekonštrukcia prepady vozovky (bodovej závary), odvodnenia cestného telesa, doplnenie krajnice a zvýšenie únosnosti a obrusu povrchu vozovky.

Je potrebné uviesť, že dĺžka obnovených ciest v rámci jednotlivých územných obvodov správy ciest nie je jediným indikátorom výstupov.

Zrealizované akcie je potrebné vnímať v kontexte povahy a ich celkového rozsahu. Napríklad v okrese Gelnica, či Košice- okolie boli zrealizované náročné stavby zosuvov a mostných objektov v nevyhovujúcom stavebnom stave, čo sa významne neprejaví na celkovej obnovennej dĺžke vozoviek. V okrese Michalovce išlo prevažne o stavebné úpravy ciest s dobudovaním zastávok a odvodnenia, čo umožnilo realizovať obnovy vozoviek vo väčšej dĺžke avšak v porovnateľom finančnom rozsahu. Ten bol pre jednotlivé územné obvody stanovený pri tvorbe Projektu EIB na základe dĺžky spravovanej cestnej siete.

**Celkovo za rok 2008 boli z prostriedkov EIB zrekonštruované cesty v celkovej dĺžke 81,545 km. Celkový náklad na realizované stavby je 408 980 033,09 Sk.**

Stavby realizovali zhotovitelia :

Inžinierske stavby, a.s	- Michalovský a Sobranceký okres
EUROVIA Cesty, a.s.	- okres Košice – okolie, Trebišovský okres
SKANSKA BS,	- Rožňavský okres
STRABAG s.r.o.	- okres Spišská Nová Ves

V prílohe č. 4 uvádzame fotodokumentáciu vybraných akcií s porovnaním stavu pred realizáciou a po realizácii úpravy.

- V odvetví dopravy už teraz možno konštatovať vysoký synergický efekt použitia viacdrojového financovania obnovy infraštruktúry. V roku 2008 bolo celkovo obnovených ďalších **87,46 km** (zdroje EIB + vlastné zdroje). Čo spolu so **149,814 km** ciest zo zdrojov EIB, PPP a bežného rozpočtu SC KSK v roku 2007 predstavuje spolu **237,27 km** ciest. Od roku 2006 tak bolo vďaka investíciám do dopravnej infraštruktúry zrenovovaných spolu **277,89 km**.
- V percentuálnom podiele to znamená že z celkového počtu vozoviek 1953 km vo vlastníctve KSK je **k dnešnému dňu po doterajších finančných intervenciách takmer 26,11% povrchov vozoviek vo „veľmi dobrom stave“ (515,16 km)**. Zároveň bol splnený zámer, aby úseky zrealizované jednotlivými zdrojmi tvorili ucelenú cestnú sieť vo veľmi dobrom stave.
- Nadštandardné obdobie záruk (najmä u PPP projektov ) zabezpečuje aj do budúcnosti starostlivosť o vozovky a znižuje prevádzkové náklady plánované na údržbu a opravy ciest v jednotlivých rokoch z rozpočtu KSK.
- Investície do strojného vybavenia Správy ciest KSK celkovo v objeme 90 mil. Sk zlepšia podmienky a technický štandard údržby vozoviek.

## **2. Rekonštrukcia historických a kultúrnych budov**

### **2.1 Rekonštrukcia historickej účelovej budovy Východoslovenského múzea na Námestí Maratónu mieru 2 v Košiciach**

Realizačná projektová dokumentácia a stavebné povolenie pre Rekonštrukciu historickej účelovej budovy Východoslovenského múzea na Námestí Maratónu mieru 2 v Košiciach sú zabezpečené.

Proces verejného obstarávania pre výber zhotoviteľa stavebných prác bol ukončený. V mesiaci júl 2008 bola podpísaná zmluva so zhotoviteľom. Prevádzkovateľ múzea uvoľnil priestory budovy a stavebné práce sa začali v mesiaci september 2008. Z kontrahovaného objemu prác vo výške 45 073 tis. Sk boli k 31.12.2008 zrealizované práce v hodnote 5 503 tis. Sk. Predpokladaný čas realizácie diela je podľa zmluvy 15 mesiacov a očakávaný dátum ukončenia prác je november 2009.

### **2.2 Rekonštrukcia Divíznej budovy, Nám. maratónu mieru 1 v Košiciach**

Pre realizáciu ďalšej etapy prác na Divíznej budove je spracovaná projektová dokumentácia pre rekonštrukciu strechy, pre ktorú je vydané tiež stavebné povolenie.

Proces verejného obstarávania pre výber zhotoviteľa stavebných prác bol ukončený podpisom zmluvy so zhotoviteľom dňa 3.12.2008. V zmysle zmluvy je doba výstavby 15 mesiacov a cena za dielo je vo výške 53 546 tis. Sk (1 777 tis €).

Odobranie staveniska zhotoviteľovi sa uskutočnilo dňa 15.12.2008, čím sa začala realizácia výstavby. Ako prvá bude zrealizovaná rekonštrukcia strechy a kupoly nad severným krídlom, následne nad ostatnými krídlami budovy. Stavba bude pokračovať rekonštrukciou fasád.

## **2.3 R i z i k á :**

**Na základe uvedených skutočností je možné konštatovať, že u týchto stavieb je termín realizácie pomerne napätý - hlavne pri rekonštrukcii Divíznej budovy, kde zmluvný termín ukončenia stavby je v roku 2010. Na rekonštrukciu historických budov sú schválené v rozpočte KSK finančné prostriedky z EIB a vlastné prostriedky KSK. Prioritne budú čerpané prostriedky z úveru EIB v roku 2009. Akékoľvek posuny v realizácii, ktoré by mohli spôsobiť sklz v čerpaní úverových zdrojov bude potrebné včas signalizovať a informovať EIB.**

## **3. Rekonštrukcia škôl a školských zariadení**

Z úverových zdrojov EIB boli financované nasledujúce školy a školské zariadenia:

### **3.1 Hotelová akadémia Košice - Výmena okien a zateplenie objektu**

Realizácia tejto stavby prebiehala v roku 2007 a v plánovanom termíne 11/2007 bola aj ukončená. Prestavaný objem prác a dodávok na tejto akcii predstavoval 7 109 051,- SK.

### **3.2 Gymnázium P. Horova Michalovce - Prístavba telocvične**

Stavba bola financovaná zo zdrojov EIB vo výške 24 932 257,- Sk. Ďalšie zdroje na dokončenie stavby boli použité z rozpočtu KSK. Stavba bola ukončená v termíne 06/2008.

### **3.3 SOU Ostrovského 1, Košice – Rekonštrukcia telocvične**

Celkové rozpočtové náklady stavby predstavujú výšku 32 588 000,- Sk. Prestavaný objem v roku 2008 z úverových zdrojov predstavoval sumu 10 843 755,- Sk. Plánovaný objem na realizáciu diela v roku 2009 je zabezpečený vo výške 274,5 tis. EUR, čo v prepočte na SK znamená cca 8 270 tis. Sk (limit EIB je 8 156 tis Sk). Komplexné ukončenie stavby je uvažované až v roku 2010. Plánovaná výška zdrojov, ktorá bola na túto stavbu schválená v rozpočte rokov 2009 a 2010 predstavuje 299 tis. EUR.

### **3.4 SOU Poľnohospodárske, Pribeník – Modernizácia výchovno-vzdelávacieho zariadenia**

Plánovaný objem rozpočtových nákladov stavby vo výške 24 684 025,- Sk bol v plnom rozsahu zabezpečený z úverových zdrojov EIB. Termín ukončenia stavby bol 12/2008. Stavba bola ukončená v plánovanom termíne.

### 3.5 Riziká:

Okrem uvedených akcií sa v projekte EIB uvažuje s čerpaním úverových zdrojov na 5 % kofinancovanie akcií financovaných v rámci ROP – Priorita 1 – infraštruktúra vzdelávania v celkovom objeme 22, 4 mil. Sk, resp. protihodnote v EUR. V pôvodnom projekte bolo uvažované 5 % kofinancovanie pre 15 škôl, na ktoré boli spracované jednotlivé projekty v rámci výziev. Podľa výsledkov k 31. 12. 2008 bol zatiaľ úspešný len 1 projekt na SOU Stavebné, Ostrovského 1 Košice. Táto skutočnosť môže nepriaznivo ovplyvniť plánované čerpanie úverových zdrojov v oblasti školstva v roku 2009, vrátane dopadu na dodržanie stanoveného podielu financovania úverových a vlastných zdrojov v podiele 1:1 v zmysle podmienok úverovej zmluvy.

## 4. Finančné aspekty projektu EIB

Z podmienok čerpania úveru EIB vyplýva vysoká flexibilita v čerpaní jednotlivých tranží, ktoré sú rozložené do obdobia troch rokov čerpania (2007-2009). Z uvedeného dôvodu bolo nutné pristupovať individuálne k rozhodnutiu o možnostiach čerpania jednotlivých tranží z hľadiska voľby meny čerpania (Sk, Eur) a čo najvhodnejšej úrokovej sadzby.

### 4.1 Dopad prechodu na euro

Z priloženej tabuľky je zrejmé, že na správnej voľbe meny jednotlivých tranží (s výnimkou 1. tranže) KSK jednoznačne profitoval vzhľadom na posilňovanie Sk voči Eur. Čerpanie I. tranže úveru v slovenských korunách bolo nevyhnutnosťou vzhľadom na kontrakty, ktoré boli uzatvorené ešte v Sk. Ostatné tranže už boli čerpané v mene Eur.

Tabuľka č. 2

Vplyv meny čerpania úveru na výšku celkového dlhu po konverzii

v tis. Sk (Eur)

Tranža	Čerpanie v Eur	Čerpanie v Sk	Kurz čerpania	Dlh po konverzii	Kurzový zisk/strata	Kurzový zisk/strata
	(Ekvivalent v Eur)	(Ekvivalent v Sk)		(ekv. v prípade čerpania v alt. mene)		
I.	2 968,86		33,683	2 968,86 €	-350,54 €	-10 560,2 Sk
		100 000		3 319,39 €		
II.	7 609,27		33,469	7 609,27 €	844,38 €	25 437,79 Sk
		254 674,69		8 453, 65 €		
III.	3 630,12		30,302	3 630,12 €	21,21 €	638,90 Sk
		110 000		3 651,33 €		
IV.	12 467,60		30,479	12 467,60 €	146,09 €	4 401,06 Sk
		380 000		12 613, 69 €		
Celkový sumár (zisk, strata) po prechode na euro:					661,14 €	19 917,53 Sk

Poznámka: údaj „Celkový sumár“ hovorí o tom, že ak by sme všetky tranže čerpali v slovenských korunách, celkový zostatok úveru by po prechode na euro bol o 661,14 tis Eur (19,918 mil Sk) vyšší.

#### 4.2 Úrokové sadzby, hadging, finančná kríza

Nasledujúca tabuľka poskytuje súhrnný prehľad o úrokových sadzbách jednotlivých tranží, ich zabezpečení voči nárastu úrokových sadzieb (úrokový swap) v doterajšej bilancii úrokového hadgingu:

Tabuľka č. 3

Tranža:		I.	II.	III.	IV.
Podmienky úrokových swapov:	- objem v tis.:	100 000 Sk	7 609,27 €	3 630,12 €	12 467,60 €
	- úročenie:	3M Bribor	fix 4Y	6M Euribor	fix 4Y
	- výsledný úrok:	3,78 % p.a.	4,194 % p.a.	4,69 % p.a.	3,823 % p.a.
	- začiatok:	28.3.08	x	7.8.08	x
	- koniec:	15.3.13	x	15.9.11	x
	-vypovedateľný od:	11.12.08	x	12.9.09	x
Vyúčtovanie swapov	16.6.08	108 889 Sk	x	0 €	x
	16.9.08	138 000 Sk	x	-745 €	x
	15.12.08	97 500 Sk	x	0 €	x
	16.3.09	x	x	8 974 €	x
Vážený priemer úrokových sadzieb:		4,043 % p.a.			

Celkový doterajší výnos swapových obchodov po prepočte na eur činí **19,66 tis eur** (resp. 592,31 tis Sk).

Vzhľadom na prebiehajúcu finančnú krízu dochádza v súčasnosti k poklesu kľúčových sadzieb centrálnych bánk. Z tohoto pohľadu sa môžu javiť úrokové sadzby dosiahnuté v jednotlivých tranžiach, alebo ich vážený priemer, ako privysoké. Pri ich posudzovaní v čase čerpania sa však nami dosiahnuté úrokové sadzby pohybovali pod úrovňou sadzieb komerčných bánk o viac ako 1% p.a.. (zdroj štatistika NBS), čo je podstatne vyššia sadzba než dosiahnutý priemer úrokových sadzieb, **ktorý po hadgingových operáciách predstavuje 4,043 % p.a.**



Fixácia úrokových sadzieb (pevná úroková sadzba), ktorá sa vzťahuje na II. a IV. tranžu bola prezieravo zvolená na obdobie 4 rokov. Znamená to, že po ukončení obdobia fixácie bude úroková sadzba nanovo prehodnotená a to tak z hľadiska výšky úroku, ako aj typu úročenia (fixná, alebo plávajúca sadzba).

Voľné úverové zdroje, ktoré boli k dispozícii pri čerpaní jednotlivých tranží boli uložené na účtoch v Štátnej pokladnici až do termínu úhrad jednotlivých faktúr. **Výnos z termínovaných úložiek činil v roku 2008 čiastku 1 325 tis. Sk.**

#### **4.3 Spolufinancovanie projektu EIB zo zdrojov EÚ**

V procese prípravy Projektu EIB boli brané do úvahy aj možnosti čerpania zdrojov EÚ v programovacom období 2007-2013. Časť zdrojov Projektu EIB v oblasti školskej infraštruktúry v objeme 22,5 mil. Sk bola alokovaná na kofinancovanie schválených projektových žiadostí. **V oblasti dopravnej infraštruktúry uvažujeme s realokáciou časti rezervy Projektu EIB v objeme 72 mil. Sk na kofinancovanie resp. predfinancovanie schválených projektových žiadostí.** S cieľom zvýšiť finančné rezervy KSK na tento účel sme navrhli niektoré stavby v oblasti dopravnej infraštruktúry presunúť na financovanie z ROP. Ide o stavby Mostov v Medzeve a Smolníckej Hute v celkovom objeme 17 mil. Sk. 4 Projektové zámery v celkovom objeme 554 mil. Sk ( 18,4 mil Eur) sú toho času predložené riadiacemu orgánu pre ROP. Zároveň bolo navrhnuté zvýšiť túto rezervu o ďalšie zdroje pôvodne plánované na obnovu sídiel SC KSK a stavby, ktoré nie je možné realizovať pre majetkoprávne problémy .

#### **4.4 Splácanie istiny a úrokov**

Istinu jednotlivých tranží úveru od EIB začne KSK splácať v roku 2010. V roku 2008 boli zaplatené úroky v celkovej výške 4.318.289 Sk (za tranže čerpané v korunách) a 116.757 Eur (za tranže čerpané v eurách). Výška úrokov, ktoré budú hradené v roku 2009 je cca 1,25 mil Eur. Výška platených úrokov bude závislá od pohybu úrokových sadzieb a od aktuálnych termínov čerpania V., VI., prípadne VII. tranže.

Nesplatený zostatok realizovaných PPP projektov k 31.12.2008 predstavuje sumu 806 753 tis. Sk. Výška splátok uhradených v roku 2008 bola v objeme 135 035 tis. Sk.

## 5. Z á v e r

Po komplexnom zhodnotení finančnej a vecnej stránky zrealizovaných akcií v jednotlivých oblastiach Projektu EIB k 31.12.2008 je zostatok finančného rámca uvedený v nasledovnom prehľade :

### Čerpanie úverového limitu

Tabuľka č. 4

v tis Sk

Riadok		Čerpanie v rokoch 2007-2008	Plán čerpania v r. 2009	Úverový limit
1	Cestná infraštruktúra a technológia SC KSK	752 540	196 492	949 032
2	Ohrozené akcie 2009 (Janík- Rešica, Komárovce-Cestice)	x	38 000	38 000
3	Školská infraštruktúra	67 569	32 431	100 000
4	Kultúrne zariadenia a historické budovy	9 015	90 985	100 000
5	Neuhradené faktúry IV. tranže 2008	10 959	x	10 959
6	Kurzové rozdiely Sk/Eur pred konverziou	3 917	x	3 917
7	<b>Súčet riadkov 1-6:</b>	<b>844 000</b>	<b>357 908</b>	<b>1 201 908</b>
8	<b>Úverový limit celkom</b>			<b>1 400 000</b>
9	Zostatok nešpec. úverového limitu: alternatíva I. alternatíva II.			198 092 236 092

### Návrh na použitie nešpecifikovaného úverového limitu:

**Alternatíva I.** (pri realizácii akcií z riadku 2 tab. č. 4) - **zostatok limitu v tis. Sk (Eur):**

	<b>198 092 (6 575)</b>
- II. fáza projektu - nešpecifikované akcie	90 000 (2 987)
- použitie úveru na predfinancovanie projektov EÚ	72 000 (2 390)
- rezerva (10%) pre cestnú infraštruktúru 2009	20 000 (664)
<b>Nevyčerpaný úverový limit</b>	<b>16 092 (534)</b>

**Alternatíva II.** (bez ohrozených akcií z riadku 2 tab. č. 4) - **zostatok limitu v tis. Sk (Eur):**

	<b>236 092 (7 837)</b>
- II. fáza projektu - nešpecifikované akcie	90 000 (2 987)
- použitie úveru na predfinancovanie projektov EÚ	72 000 (2 390)
- rezerva (10%) pre cestnú infraštruktúru 2009	20 000 (664)
<b>Nevyčerpaný úverový limit</b>	<b>54 092 (1 796)</b>

K uvedenému prehľadu je nutné poznamenať, že pre rok 2009 zostali na realizáciu najzložitejšie akcie, s výstavbou ktorých sú spojené viaceré problémy (komplikované rekonštrukcie historických budov – Vsl. múzeum a Divíznej budovy Košice, nevysporiadané majetky pod cestami, alebo akcie viažuce sa na úspešnosť podania projektov v rámci štrukturálnych fondov EÚ). Z tohto pohľadu môže byť dodržanie termínu celého projektu financovania infraštruktúry KSK zo zdrojov EIB veľmi napäté.

Na základe týchto skutočností je nevyhnuté aby pre úspešné zavŕšenie celého projektu boli pre rok 2009 zabezpečené tieto zásadné postupy:

- **Prísne sledovať a dodržiavať plnenie priebežných termínov na rozostavaných akciách podľa Akčného plánu na rok 2009, s cieľom zabezpečiť termín ukončenia celého projektu 31. 12. 2009.**
- **Zabezpečiť dodržanie plánovaného rozsahu rozpočtových nákladov jednotlivých akcií tak, aby v priebehu roka nedochádzalo k výraznejšiemu prekročeniu plánovanej výšky rozpočtových nákladov a k prípadnému prekročeniu stanovených úverových limitov.**
- **Pripraviť zámer (zoznam akcií), ktoré môžu byť financované v rámci II. fázy projektu vo výške 90 mil. Sk, resp. protihodnote v Eur a požiadať EIB o ich financovanie najneskôr v termíne 28. 2. 2009.**
- **Spracovať definitívny sumár všetkých uvedených zmien oproti doposiaľ schválenému projektu a požiadať EIB o ich schválenie. Uvoľnené zdroje použiť na kofinancovanie a predfinancovanie projektov z fondov EÚ na rok 2009.**
- **V prípade nevyčerpania rezervy vrátane nešpecifikovaného úverového limitu uvedeného v prehľade (viď Alternatíva II. v sume 54 092 mil. Sk) navrhujeme zaradiť do požiadavky na dofinancovanie v rámci II. fázy projektu novonavrhnuté úseky ciest:**
  - Janík-prieťah obcou, cesty III/050173, III/050176,
  - Mokrance – križovatka Buzica – Čečejevce, cesta III/050179,
  - Hranica okresov KS/KE – Veľká Ida – Komárovce, cesta III/050184,
  - Veľká Ida – Perín Chym, cesta III/050185

**za súčasného dodržania alokovanej výšky nákladov 38 mil. Sk, s cieľom zachovať rozsah projektu EIB.**

**V závere možno konštatovať významný progres v stave infraštruktúry KSK, ktorá bola financovaná v rámci Projektu financovanie infraštruktúry KSK zo zdrojov EIB, vrátane využitia partnerstiev verejného a súkromného sektora (PPP). Doposiaľ najvyšší efekt v rámci tohto projektu bol dosiahnutý v oblasti cestnej infraštruktúry, čo sa odráža v kvalitatívnom zvýšení podielu ciest vo veľmi dobrom stave z nuly až na 26,1%. Uvedené percentuálne vyjadrenie zároveň predstavuje cca 515 km zrekonštruovaných ciest II. a III. triedy vo vlastníctve KSK.**

Vypracoval: Marta Vajkunyová, vedúca referátu strategických investícií a financií

Ing. Ján Barlák, referát strategických investícií a financií

Ing. Alezárová Dana, odbor dopravy

Ing. Peter Restei, odbor dopravy

Ing. Ján Hučko, investičný odbor

Ing. Jana Murgašová, odbor školstva

Ing. Gabriela Pelikánová, investičný námestník SC KSK