



MESTO KOŠICE

Materiál na zasadnutie Mestského zastupiteľstva v Košiciach

Názov materiálu	Plnenie uznesenia MZ č. 445/13.06.2016 – Finančný rozbor zameraný na efektívnosť a hospodárnosť navrhovaných variantov potreby financovania investícií v spoločnosti KOSIT a.s. na roky 2016 - 2021
Predkladá	MUDr. Richard Raši, PhD., MPH – primátor mesta Košice
Spracovateľ	Referát riadenia obchodných spoločností a mestských organizácií
Dátum zasadnutia	12. septembra 2016
Číslo spisu	A/2016/06921
Uznesenie	MZ MR

N Á V R H N A U Z N E S E N I E

Mestské zastupiteľstvo v Košiciach
podľa § 6 ods. 2 písm. ac) Štatútu mesta Košice

A. b e r i e n a v e d o m i e

finančný rozbor zameraný na efektívnosť a hospodárnosť navrhovaných variant potreby financovania investícií v spoločnosti KOSIT a.s., Košice na roky 2016 – 2021, s podmienkou, že obchodná spoločnosť zohľadní v rámci investičného plánu za rok 2016 skutočnosť, že akcionár Mesto Košice (34% podiel na základnom imaní KOSIT, a.s.) nemá pre rok 2016 rozpočtované prostriedky na účely zvýšenia základného imania z titulu potreby financovania investícií,

B. ž i a d a

generálneho riaditeľa spoločnosti KOSIT a.s. prepracovať a akcionárovi Mestu Košice predložiť aktualizovanú časovú os tvorby a použitia zdrojov financovania investícií, splátok úverov a leasingov s rozdelením podľa akcionárskeho podielu jednotlivých akcionárov spoločnosti KOSIT a.s., berúc do úvahy nerozpočtované zdroje v programovom rozpočte Mesta Košice pre rok 2016 na zvýšenie základného imania spoločnosti KOSIT, a.s. ako aj informáciu o poskytnutí, resp. neposkytnutí EÚ fondov na financovanie projektu čistenia spalín.

T: do 30 dní
po schválení, resp. neschválení žiadosti z EÚ fondov

C. ž i a d a

primátora mesta Košice v nadväznosti na plnenie bodu B predložiť na rokovanie Mestského zastupiteľstva v Košiciach materiál analyzujúci preverenie možnosti a zdroje mesta za účelom alikvotného financovania predpokladaného zvýšenia základného imania spoločnosti KOSIT a. s. alebo vyhodnotiť možnosť zníženia alebo ukončenia majetkovej účasti mesta v spoločnosti KOSIT a.s. v prípade nedostatku zdrojov v programovom rozpočte mesta Košice.

T: na nasledujúce rokovanie MZ po termíne plnenia bodu B

Plnenie uznesenia č. 445/13.06.2016 – „Finančný rozbor zameraný na efektívnosť a hospodárnosť navrhovaných variantov potreby financovania investícií v spoločnosti KOSIT a.s. na roky 2016 – 2021“

Na rokovaní Mestskej rady v Košiciach dňa 22.08.2016 bol doplnený bod C do predloženého návrhu uznesenia.

Na XI. zasadnutí Mestského zastupiteľstva v Košiciach zo dňa 13. 6.2016 bola predložená „Informatívna správa o Investičnom pláne obchodnej spoločnosti KOSIT a.s. na roky 2016 – 2021, ktorá obsahovala základné informácie o strategických zámeroch spoločnosti KOSIT a.s. na obdobie rokov 2016 - 2021 a z toho vyplývajúcej potreby realizácie investičnej výstavby do jednotlivých technologických zariadení.

Z uznesenia MZ č. 445 zo dňa 13. 6. 2016 vyplynula úloha predložiť na najbližšie rokovanie MZ finančný rozbor zameraný na efektívnosť a hospodárnosť navrhovaných variantov potreby financovania investícií v spoločnosti KOSIT a.s.. Mesto Košice vyžiadalo od spoločnosti KOSIT a.s. finančný rozbor, ktorý je v prílohe tohto materiálu.

1. Investičný plán spoločnosti KOSIT a.s. na roky 2016 – 2021

A. Obnovovacie projekty – sú nevyhnutné z pohľadu prevádzkovania spoločnosti KOSIT a.s. v zmysle legislatívnych a environmentálnych požiadaviek, prípadne na udržanie súčasnej kvality poskytovaných služieb.

B. Rozvojové projekty – sú zamerané na rozvoj spoločnosti predovšetkým z pohľadu efektívnejšieho využitia odpadového tepla, odstránenia závislosti na externých skládkach odpadu, a pod.. Revitalizáciou týchto investícií dokáže spoločnosť zlepšovať efektívnosť svojej prevádzky a vytvárať priestor na elimináciu iných nákladových položiek, ktoré v čase prirodzene rastú (napr. mzdy), pri súčasnom zachovaní konkurencieschopných cien za poskytované služby.

A. Obnovovacie projekty	Investície v mil. €	B. Rozvojové projekty	Investície v mil. €
1.Rekonštrukcia ZČS 1	10,000	1.Projekt úpravy a triedenia odpadu	5,000
2.Rekonštrukcia ZČS 2	0,060	2.Skleníkové hospodárstvo	4,500
3.Obnova vozového parku	6,975	3.Zvyšovanie trhového podielu	2,000
4.Rekonštrukcia kotla K1	6,033	4.Výstavba turbogenerátora 2	3,000
5.Rekonštrukcia DSO	2,500	5.Rozšírenie vozového parku	2,500
6.Rekonštrukcia budovy spaľovne	1,800	6.Výstavba odovzdávacej stanice tepla 2	0,750
7.Rekonštrukcia zásobníka odpadu	0,950	7.Výstavba kazety nebezpečného odpadu	0,650
8.Rekonštrukcia odškvarovne	0,750	8.Nový DCS	0,600
9.Správa budov	0,694	Rozvojové projekty spolu	19,000
10.Úpravy kotla K2	0,580		
11.ERP	0,250		
12.Ostatné projekty obnovy spolu	1,798		
Obnovovacie projekty spolu	32,390		

2. Zdroje financovania investičného plánu na roky 2016 – 2021 a ich použitie

Spoločnosť KOSIT a.s. vo finančnom rozbere, rovnako ako aj v návrhu Investičného plánu na roky 2016 – 2021, uvádza tvorbu finančných **zdrojov** financovania investícií, splátok a úverov a leasingov v celkovom objeme 77,215 mil. € a ich **čerpanie** v členení:

- a) splátky úverov a leasingov = 18,947 mil. €,
- b) investície = 51,390 mil. €.

Spoločnosť KOSIT a.s. upozorňuje na skutočnosť, že:

- zatiaľ nie je isté, či sa podarí uspieť pri podaní žiadosti o EÚ fondy na projekt čistenie spalín, v opačnom prípade hrozí, že celková potreba zdrojov od akcionárov bude o 8 mil. € vyššia,
- sumy investícií uvedených v bode 1. tohto materiálu platia za predpokladu, že akcionári v horizonte rokov 2016 -2020 nezinkasujú od spoločnosti KOSIT a.s. žiadne dividendy.

v mil. €

Zdroje financovania investícií, splátok úverov a leasingov	Rok 2016	Rok 2017	Rok 2018	Rok 2019	Rok 2020	Rok 2021	SPOLU
cudzie zdroje - EÚ fondy		8,000					8,000
cudzie zdroje - nový úver		3,000	3,000				6,000
vlastné zdroje - odpisy	4,414	5,575	6,745	7,117	7,555	7,906	39,312
vlastné zdroje - zisk		1,934	2,050	2,173	2,304	2,442	10,903
navýšenie základného imania	3,300	6,300	3,400				13,000
v tom podiel Mesta Košice	1,122	2,142	1,156				4,420
Zdroje financovania spolu	7,714	24,809	15,195	9,290	9,859	10,348	77,215
Použitie zdrojov financovania:							
investície	4,832	21,892	11,791	5,375	5,125	2,375	51,390
splátky úverov a leasingov	2,837	2,752	3,503	3,367	3,244	3,244	18,947
Použitie zdrojov financovania spolu	7,669	24,644	15,295	8,742	8,369	5,619	70,338

3. Hospodárenie spoločnosti KOSIT a.s.

Pôvodný majoritný akcionár 4Italy a manažment spoločnosti KOSIT a.s. predstavil pred predaním svojho podielu obchodný plán, ktorý *rátal s bezproblémovým nábehom* turbíny a plynulej výroby elektrickej energie a tepla ako aj *s rastom tržieb získavaním nových* zákazníkov a to bez dodatočných investícií.

Tabuľka č.1 – Plán vybraných finančných parametrov majoritného akcionára 4Italy

v € tis.	2011	2012	2013 plán	2014 plán	2015 plán	2016 plán
Výnosy	16,704	17,490	15,786	18,535	19,595	19,938
EBITDA	3,663	3,728	5,453	8,492	8,957	9,023
Odpisy	(2,160)	(2,060)	(3,247)	(4,485)	(4,283)	(4,304)
EBIT	1,503	1,668	2,206	4,007	4,674	4,719
Finančné náklady	(187)	(268)	(714)	(916)	(821)	(694)
Daň	(376)	(434)	(343)	(711)	(886)	(926)
Čistý zisk	1,018	1,007	1,149	2,380	2,966	3,099

Plán (tab.č.1) sa ukázal ako *nerealizovateľný*, okrem toho začiatkom roku 2015 nastal *požiar* turbogenerátora, ktorý na viac ako 15 mesiacov odstavil výrobu elektrickej energie, čím spôsobil *výrazný výpadok tržieb v rokoch 2015 a 2016*.

Tabuľka č. 2 – Skutočne dosiahnuté finančné parametre a plán pre rok 2016

V € tis.	2011	2012	2013	2014	2015	2016 plán
Výnosy	16,704	17,490	17,344	20,850	20,683	20,545
EBITDA	3,663	3,728	4,007	6,514	6,030	6,056
Odpisy	(2,160)	(2,060)	(2,004)	(4,264)	(4,169)	(4,387)
EBIT	1,503	1,668	2,003	2,250	1,861	1,668
Finančné náklady	(187)	(268)	(686)	(890)	(783)	(623)
Daň	(376)	(434)	(326)	(227)	(74)	(230)
Čistý zisk	1,018	1,007	908	1,066	704	815

Z údajov v tab.č.2 vyplýva, že reálne finančné parametre sú podstatne horšie ako tie, ktoré prezentovali predchádzajúci vlastníci. Napriek tomu však investície do technológií nie je možné znížiť, keďže ich stav je v mnohých prípadoch nevyhovujúci.

Záver:

Programový rozpočet Mesta Košice na rok 2016 nezohľadňuje rozpočtové výdavky vo výške 1,122 mil. € na účely zvýšenia základného imania spoločnosti KOSIT a.s. na predpokladané investície, splátky úverov a leasingov. Zároveň predložený návrh financovania investičného plánu spoločnosti KOSIT a.s. počíta s nenávratnými finančnými prostriedkami získanými z EÚ fondov na projekt čistenia spalín vo výške 8 mil. €, avšak tie nie sú zatiaľ isté. Vzhľadom na uvedené skutočnosti, ktoré do významnej miery budú ovplyvňovať rozdelenie zdrojov na financovanie investícií zo strany obidvoch akcionárov, je potrebné, aby spoločnosť KOSIT a.s. predložila aktualizovanú informáciu týkajúcu sa časovej osi tvorby a použitia zdrojov financovania investícií, splátok úverov a leasingov až potom, keď bude schválené, resp. zamietnuté financovanie investície čistenia spalín z fondov EÚ.