Ekonomické hodnocení – metodika a pracovní výstupy 4.10.2011

Strategická studie způsobů (variant) provozování a správy VaK města Plzně na období 2016 - 2025

Předmět jednání	**Ekonomické hodnocení – metodika a pracovní výstupy**	**Datum**	4.10.2011
Místo	ÚKEP, Divadelní 105/3, Plzeň		
Přítomní	ÚKEP: Erich Beneš (EBe), Jan Vaněček (JVa), Markéta Dobošová (MDo)		
	Město Plzeň (dále jen „**MP**“) - EÚ: Ing. Hana Kuglerová (HKu)		
	MP – OpaL: Dominik Tomášek (DTo)		
	MP – OSI: Jaroslav Štván (JŠt), Hana Slapničková (HSl)		
	VODÁRNA PLZEŇ a.s. (dále jen „**VP**“): Miloslav Vostrý (MVo)		
	MMD (dále jen „**Poradce**“): Tim Young (TYo), Petr Šmídek (PŠm), Pavel Válek (PVa)		

Zaznamenal	**Rozdělení**
Petr Šmídek	benese@plzen.eu; vanecek@plzen.eu; koubik@plzen.eu; kuglerova@plzen.eu; berankova@plzen.eu; tomasek@plzen.eu; zelenka@plzen.eu; slapnickova@plzen.eu; stvan@plzen.eu; miloslav.vostry@vodarna.cz; pavel.valek@mottmac.com; tim.young@mottmac.com; petr.smidek@mottmac.com; dobosova@plzen.eu;

Položka	**Text**	**Akce + Termín**
1	**Úvod**	
1.1	Program jednání • Ekonomické hodnocení variant – metodika a první pracovní výsledky • Diskuse a otázky - závěry	
2	**Ekonomické hodnocení variant** • TYo – Shrnul náplň Etapy II s připomenutím termínu odevzdání klientovi do 6.12.2011 o V současné době je zpracován bod 1 etapy II – prezentace na dnešním ŘVP o Text metodiky ekonomického hodnocení bude součástí výstupu Etapy II, nicméně může být poskytnut dříve než samotný výstup. o Rozdíl ve výši VaPNaKu je způsoben zejména různou mírou rizika mezi modely provozování. 5,4 % pro SM je pracovní hodnota, která byla použita při tvorbě modelu pro SM (zatím není zveřejněn). Nicméně tato sazba může být zvážena / upravena! o Klíčovým parametrem pro možnost srovnání jednotlivých modelů je nastavení parametru zefektivnění investičních činností a provozování v případě spojení investování a provozování „pod jednu střechu“ (v rámci modelu PK a SM). • EBe – jaká je jasná a stručná interpretace „prům. ceny pro VaS v horizontu	

20 let“?

- TYo – prakticky se jedná o průměrnou cenu VaS za období 20 let (bez DPH a bez inflace), v současné době pouze pracovní hodnoty, které je nezbytné kalibrovat podle případné úpravy vstupních předpokladů a následně zahrnutí rizik do modelu
- Ebe – do prezentace pro PS ZMP je nezbytné doplnit křivky vývoje VaS, dluhu apod. tak jako to bylo prezentováno pro PS ZMP
- TYo – prezentovány jsou pracovní hodnoty, které není vhodné prezentovat mimo ŘVP
- Ebe – je nezbytné mít podklady pro vysvětlení prezentované míry zefektivnění v modelech PK a SM
- TYo – po reakci ŘVP, předložil upravený návrh zefektivnění investiční činnosti v případě PK 15 % a SM spíše 20%, 5% u zefektivnění provozování – ŘVP k tomuto pracovnímu návrhu neměl námitky
- Tyo – míra vlivu vlastnictví provozovatele? => upravený návrh prvního intervalu (100% veřejné vlastnictví) = 40 % zefektivnění při 100%-ní privatizaci (ŘVP k tomuto pracovnímu návrhu neměl námitky)
- Úkol pro MMD – hledat argumenty pro zohlednění % míry zefektivnění investiční činnosti a provozování v rámci modelu PK a SM.
- Ebe – pro „každé“ použité číslo / vstup je nezbytné mít vysvětlující podklad!
- Ebe – z čeho se v roce 2015 zaplatí cca 700 mil. Kč za VP, a.s.? Je nezbytné to vytáhnout do prezentace. Jakým způsobem se budou tvořit zdroje na splácení případného úvěru na koupi VP, a.s.?
- Úkol pro MMD – pro každou variantu (resp. ty, které se budou jevit jako nejvýhodnější) je nezbytné popsat proces úhrady nákupu akcií VP, a.s. v roce 2015
- Ebe – v případě rizikové analýzy je nezbytné co nejlépe podložit ohodnocení rizik.

2 **Závěry (úkoly)**

- Zefektivnění investiční činnosti:
  - PK – 15 %
  - SM – 20 %
- Zefektivnění provozování PK a SM – 5 %
- Míra vlivu – investiční činnost a provozování – podíl soukr. vlastnictví 0 % => 40 % míra vlivu
- PS ZMP zatím nebudou prezentovány pracovní výstupy – PS ZMP bude prezentována až konečná verze výstupů odsouhlasených ŘVP.
- Další setkání ŘVP v průběhu prvního/druhého týdne v listopadu 2011 včetně prezentace prvních závěrečných výsledků (se zahrnutím rizik a MKA)
- Přílohou zápisu (Příloha 1) bude prezentace s grafy s upravenými vstupními parametry (viz první a druhá odrážka výše)