Příloha č. 1



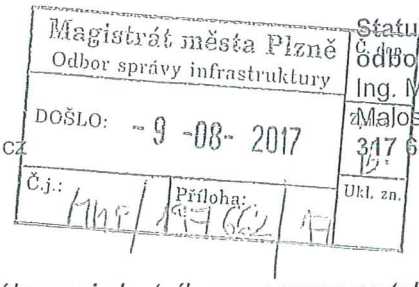
VP00286731

č. j.: O-2017/04104 FR | pl: 1 | dz: 9.8.2017 7:51:00

Vodárna Plzeň

Osobně

Naše zn.: 2017/04104
Vyřizuje: Aleš KAČÍREK
Tel.: +420377413302
Fax: +420377413555
E-mail: ales.kacirek@vodarna.cz
Datum: 9. 8. 2017



Statutární město Plzeň,
odbor správy infrastruktury
Ing. Miloslav Soukup, MBA
Malostranská 143/2
317 68 Plzeň

Dohoda o rozdělení vloženého kapitálu mezi vlastníkem a provozovatelem

Vážený vlastníku vodohospodářské infrastruktury,

dovolujeme si Vás informovat o nové změně v regulaci cen vodného a stočného, která vstoupila v platnost Výměrem MF č. 01/2017.

Regulující orgán v části II., položka 2., odstavec č. 3 Výměru MF č. 01/2017 stanovil, že rozdělení vloženého kapitálu mezi vlastníkem a provozovatelem pro výpočet přiměřeného zisku z použitého kapitálu mezi vlastníkem a provozovatelem je možné výlučně na základě písemně uzavřené dohody v předepsané formě, která musí být uzavřena nejpozději do 30. 9. 2017. V opačném případě nemůže provozovatel kalkulovaný zisk z vloženého kapitálu vlastníka zahrnout do cen vodného a stočného pro následující rok 2018.

Vzhledem ke skutečnosti, že celá transakce odkupu akcií byla založena na principu odkupu vodohospodářského majetku naší společností od města Plzeň s dlouhodobým způsobem úvěrového financování podložené Ministerstvem financí ČR schválenou výjimkou týkající se meziročního navýšení kalkulačního zisku v cenách vodného a stočného, která je základním parametrem financování celé transakce a vychází z využití zisku z infrastrukturního majetku vlastníka, je uzavření navržené dohody klíčové pro úspěšné pokračování celé transakce. Bez této dohody nemůžeme uplatnit v ceně vodného a stočného Ministerstvem financí schválenou výši zisku a s pohledu způsobu financování by nebyla splněna podmínka klíčového ukazatele ohledně generování dostatečného provozního cash flow pro splácení načerpaného úvěru, jímž byl financován odkup vodohospodářského majetku. V takovém případě by zajisté došlo z pohledu úvěrující banky k uplatnění klausule o předčasném splacení úvěru a současně k nutnosti prodeje vodohospodářského majetku zpět do vlastnictví města Plzeň.

Výše zisku schválená Ministerstvem financí ČR uplatněná v kalkulaci vodného a stočného pro rok 2017 činí celkem 90 200 tis. Kč, kdy z celkového majetku naší společnosti lze uplatnit bez dohody pouze 65 274 tis. Kč. Rozdíl je minimální výše zisku z vloženého kapitálu vlastníka, jímž je statutární město Plzeň, kterou je třeba potvrdit uzavřením dohody.

Jelikož se z našeho pohledu jedná o formální naplnění povinnosti stanovené cenovým regulátorem, které je z pohledu dalšího fungování naší společnosti a celé transakce zásadní, věříme, že původní podstata celé transformace naší společnosti včetně nastavených pravidel a postupů financování zůstane z pohledu našeho jediného akcionáře nezměněna a dojde tedy v předpise stanovené lhůtě k uzavření navržené dohody.

Současně jsme obdrželi stanovisko společnosti Grant Thornton Advisory ze dne 26.7.2017, že uzavření výše uvedené dohody není v rozporu s dotačními podmínkami.

Děkujeme za Vaše vyjádření, jakožto vlastníka vodohospodářské infrastruktury, k zaslanému návrhu dohody.

S pozdravem

VODÁRNA PLZEŇ a. s.
Malostranská 2
317 68 Plzeň

Aleš Kačírek
finanční ředitel

Přílohy

Dohoda o rozdělení vloženého kapitálu mezi vlastníkem a provozovatelem pro výpočet přiměřeného zisku z použitého kapitálu podle položky č. 2 části II. Výměru

Stanovisko GTA ohledně vztahu dohody a dotačních podmínek