1. ****Komentář k finanční analýze k projektu v rámci programu REACT-EU

Projekt: **Rekonstrukce a modernizace Kliniky nukleární medicíny FNOL**

**FINANČNÍ ANALÝZA**

**Celkový rozpočet způsobilých a nezpůsobilých výdajů**

Celkový rozpočet projektu ve výši 299 789 045,00 Kč včetně DPH je dán součtem níže uvedených způsobilých, věcně způsobilých ale finančně nezpůsobilých a nezpůsobilých výdajů projektu.



**Položkový rozpočet způsobilých výdajů**

Celkové způsobilé výdaje projektu jsou vyčísleny na 150 000 000,00 Kč včetně DPH (DPH je způsobilým nákladem), z toho je 15 000,00 Kč povinná publicita projektu. Veškeré výdaje směřují do hlavních aktivit projektu vyjma publicity a jsou podloženy průzkumem trhu odpovídající cenám v místě a čase obvyklým.



**Položkový rozpočet věcně způsobilých, ale finančně nezpůsobilých výdajů**

Celkové, věcně způsobilé, ale finančně nezpůsobilé výdaje projektu jsou vyčísleny na 137 661 045,00 Kč včetně DPH (DPH je zde věcně způsobilým, ale finančně nezpůsobilým nákladem). Veškeré výdaje směřují do hlavních aktivit projektu a jsou podloženy průzkumem trhu odpovídající cenám v místě a čase obvyklým.



**Položkový rozpočet nezpůsobilých výdajů**

Celkové nezpůsobilé výdaje projektu jsou vyčísleny na 12 128 000,00 Kč včetně DPH (DPH zde není způsobilým nákladem). Svou podstatou se jedná o vedlejší rozpočtový náklad. Věcně se jedná o zpracování projektové dokumentace, úpravy a zpevnění komunikací, sadové úpravy a úpravy venkovního osvětlení.



**Výdaje projektu**

Finanční analýza je postavena na rozdílové metodě cash-flow mezi nulovou a investiční variantou investic, jejich zdrojů financování, provozních nákladů a provozních výnosů.

**Nulová varianta**: předpokládá neodkladné, plánované investice (zejména běžná obnova) dle reálných možností vlastních investičních zdrojů s přihlédnutím ke zvýšeným provozním nákladům souvisejících s realizací pozdější obnovy ve srovnání s investiční variantou.

obnova majetku:  **7 417 542,00 Kč**

stavební úpravy:  **50 186 503,00 Kč**

provozní náklady: **10 916 144,98 Kč**

Tato varianta předpokládá krytí výše uvedených výdajů z vlastních zdrojů FNOL. Součástí jsou také nezbytné stavební náklady.

**Investiční varianta**: vychází z časového harmonogramu projektu realizace investic, přičemž zohledňuje provozní náklady plynoucí z titulu pořízení nového majetku včetně standardních režijních nákladů s tím souvisejících a nutné reinvestice. V nákladech je kalkulováno s osobními náklady, neboť FNOL očekává navýšení těchto nákladů spojených se samotným provozem v důsledku realizace projektu. Vzhledem k životnosti přístrojů je v roce 2029 v provozních nákladech projektu kalkulována reinvestice přístrojů.

nový majetek: **129 170 000,00 Kč**

obnovovaný majetek:  **7 417 542,00 Kč**

stavební úpravy: **163 186 503,00 Kč**

publicita: **15 000,00 Kč**

provozní náklady:  **431 663 638,13 Kč**

**Příjmy a výdaje projektu**

**Nulová varianta:** bez provozních výnosů. Vyvolané provozní náklady budou kryty ze zdrojů FNOL (financování provozní ztráty).

**Investiční varianta:** provozní výnosy plynoucí z realizace nových investic po dobu referenčního období.

provozní výnosy: **614 071 691,81 Kč**

Struktura tržeb je tvořena zvýšením poskytovaných výkonů realizovaných v rámci nových či obnovovaných přístrojů, především výkonů na přístroji PET/CT.

Provozní výdaje a příjmy plynoucí z realizace projektu jsou stanoveny bez zohlednění inflace. Provozní výdaje budou financovány z vlastních zdrojů FNOL generovaných vlastním provozem tohoto projektu.

Způsobilé investiční výdaje projektu ve výši 150 000 000,00 Kč budou financovány ve výši 105 000 000,00 Kč (70%) z Evropského fondu pro regionální rozvoj, 15 000 000,00 Kč (10%) ze státního rozpočtu a 30 000 000,00 Kč (20%) z vlastních zdrojů FNOL.

Věcně způsobilé, ale finančně nezpůsobilé investiční výdaje projektu ve výši 137 661 045,00 Kč budou kryty z vlastních zdrojů FNOL.

Nezpůsobilé investiční výdaje projektu ve výši 12 128 000,00 Kč budou kryty z vlastních zdrojů FNOL.

Hlavním cílem projektu je rozvoj a zkvalitnění péče o nemocné s onkologickým onemocněním, a to zejména v oblasti diagnostiky nádorových chorob.

Předkládaný projekt není řešen variantně.

V níže přiložené tabulce je uveden přehled příjmů a výdajů v jednotlivých letech realizace projektu.



**Plán cash-flow (rozdílová varianta)**

Při zohlednění nulové varianty činí celkové výdaje 662 932 493,15 Kč. Nejvyššího výdeje 250 115 070,43 Kč , a současně i nejnižšího cash-flow -206 252 806,73 Kč je dosaženo ve druhém roce realizace projektu a v roce reinvestice.

 

**Výsledky finanční analýzy (rozdílová varianta)**

V následující tabulce jsou uvedeny výsledky finanční analýzy projektu v podobě vypočtených kriteriálních ukazatelů. S ohledem na požadavky výzvy je referenční období pro výpočty stanoveno na 15 let.

 

Diskontní sazba je stanovena ve výši 4 % per anum.

Čistá současná hodnota projektu je nižší než 0, dosahuje výše -86 474 524,46 Kč.

Udržitelnost projektu dosahuje kladné hodnoty 182 408 053,68 Kč, projekt je udržitelný.

Případné rozdíly jsou dány zaokrouhlováním položek.

**Souhrn finanční analýzy**



1. Komentář k finanční a ekonomické analýze k projektu v rámci programu REACT-EU

**Finanční a ekonomická a analýza projektu**

V rámci projektu se počítá s těmito relevantními socioekonomickými přínosy:

* 1601 – zábor půdy stavbou, nezastavěná plocha
* 5301 – počet zachráněných životů
* 5302 – prodloužení doby života

Zábor půdy je dán realizací projektu, v rámci provedení v rámci provedení dojde stavebních úprav k zastavění plochy o rozměru 915 m2. Celková nediskontovaná hodnota negativního dopadu činí
- 73 200,00 Kč

Počet zachráněných životů je odborně stanoven jako minimální nárůst počtu zachráněných životů v porovnání s nulovou variantou. Výše tohoto přínosu je oceněna na 1 osobu každý rok v rozmezí let 2024–2035. Celková nediskontovaná hodnota přínosu pro 12 životů činí 233 760 000,00 Kč.

Prodloužení života lze hodnotit v celku s účinností terapie kde PET/CT je součástí komplexu péče
o onkologické pacienty. Především detekcí vzdálených metastáz zpřesňuje stážování nemoci, které rozhoduje o průběhu terapie; umožnuje hodnotit účinnost terapie (personalizace terapie podle účinnosti terapie); umožňuje včasně detekovat rekurenci onemocnění s možností opětného včasného nasazení terapie. S rozvojem cílených terapií se dále bude efekt ve vztahu k prodloužení života zvyšovat. Expertním názorem bylo deklarováno prodloužení délky života každého pacienta o 3 roky
u 2 osob za každý rok, v rozmezí let 2024–2035. Celková nediskontovaná hodnota přínosu činí 68 180 000,00 Kč.

Celkové finanční a společensko-ekonomické ukazatele projektu jsou souhrnně uvedeny v následující tabulce. Hodnota všech těchto ukazatelů je v souladu s Výzvou č. 99.

Ekonomická návratnost investice: 108 620 868,66 Kč

Případné haléřové rozdíly v CBA a dalších dokumentech předložených pro hodnocení projektu jsou dány zaokrouhlováním položek.