

M E S T O Š A Ľ A - MeT Šaľa, spol. s r. o.

Mestské zastupiteľstvo v Šali

Materiál číslo C 2/6/2024

Návrh na prijatie úveru na kúpu časti podniku spoločnosti MENERT-THERM, s.r.o.

Návrh na uznesenie:

Mestské zastupiteľstvo v Šali

A. prerokovalo

návrh na prijatie úveru na kúpu časti podniku spoločnosti MENERT-THERM, s.r.o.,

B. odporúča

primátorovi mesta schváliť prijatie úveru pre spoločnosť MeT Šaľa, spol. s r.o. spojeného s kúpou časti podniku spoločnosti MENERT-THERM, s.r.o.

Spracoval:

Ing. Roman Kondys v. r.
konateľ MeT Šaľa, spol. s r. o.

Predkladá:

Peter Szalay v. r.
predseda dozornej rady spoločnosti
MeT Šaľa, spol. s r. o.

Prerokované Dozornou radou spoločnosti MeT Šaľa, spol. s r.o. 28. novembra 2024

Predložené mestskému zastupiteľstvu 5. decembra 2024

Dôvodová správa:

Materiál je predkladaný v súlade s uznesením Mestského zastupiteľstva v Šali č. 4/2024 – III. zo dňa 26.09.2024, kde MsZ prerokovalo informáciu o zámere spojenia tepelných sústav a odporúča primátorovi mesta Šaľa na zasadnutie MsZ predložiť doklady k financovaniu zámeru spojenia tepelných sústav.

Spoločnosť MeT Šaľa, spol. s r.o. (ďalej v texte aj ako „MeT“) podniká najmä v oblasti výroby a rozvodu tepla.

Zámer spojenia tepelných sústav sa skladá z 9 častí, ktoré pojednávajú o:

- 1. Základné informácie o výrobe a predaji tepla v spoločnosti MeT Šaľa, spol. s r.o.**
- 2. Základné informácie o výrobe a predaji tepla v spoločnosti MENERT-THERM, s.r.o.**
- 3. Regulované prostredie v oblasti výroby tepla a rozvodu tepla.**
- 4. Prepočet ceny tepla pre odberateľov pred realizáciou zámeru spojenia tepelných sústav a po realizácii zámeru.**
- 5. Výhody pre obyvateľov mesta Šaľa v prípade spojenia tepelných sústav**
- 6. Výhody spojenia tepelných sústav pre spoločnosť MeT.**
- 7. Spoločnosť MeT okrem ceny za odkúpenie musí počítať aj s inými nákladmi, ktorými sú napríklad investície.**
- 8. Predbežná analýza splácania úveru.**
- 9. Záver.**

Zámer spojenia tepelných sústav tvorí prílohu č. 1 k tomuto materiálu.

Kúpna cena bola stanovená v súlade so Znaleckým posudkom, vypracovaným znaleckou organizáciou, zapísanou v zozname znalcov, tlmočníkov a prekladateľov, ktorý vedie Ministerstvo spravodlivosti Slovenskej republiky, v odbore Ekonomika a riadenie podnikov, odvetvie Oceňovanie a hodnotenie podnikov, v odbore Stavebníctvo, odvetvie Odhad hodnoty nehnuteľností v odbore Ekonomie a manažment, odvetvie Účtovníctvo a daňovníctvo, Kontroling, Financie, pod evidenčným číslom 900120.

Znalecký posudok je vyhotovený v zmysle Vyhlášky Ministerstva spravodlivosti Slovenskej republiky č. 492/2004 Z. z. o stanovení všeobecnej hodnoty v znení neskorších predpisov.

Záverečná časť znaleckého posudku tvorí prílohu č. 4 k tomuto materiálu.

Jedným z dôvodov odkúpenia časti podniku je rozšírenie záujmového územia spoločnosti MeT Šaľa, spol. s r.o. v predmete podnikania výroba a rozvod tepla v meste Šaľa a v meste Sládkovičovo (prílohou č. 2 k materiálu je Súhlas mesta Sládkovičovo), ďalej ide o účinnejšie využitie geotermálnej energie v prospech všetkých odberateľov v meste Šaľa, zvýšenie hodnoty dlhodobého hmotného majetku spoločnosti MeT Šaľa, spol. s r.o. a s tým spojené prínosy pre spoločnosť MeT Šaľa, spol. s r.o., ktorými sú najmä ale nielen výhodnejšie postavenie na trhu pri obstarávaní tovarov a služieb.

Projekcia cash flow spoločnosti zahŕňa financovanie samotnej transakcie /kúpa časti podniku – tepelné hospodárstvo MENERT-THERM, s.r.o. /ako aj financovanie nevyhnutných investícií v najbližších rokoch.

Projekcia cash flow vychádza len z vývoja odpisov spoločnosti, ktoré sú tvorené:

- odpismi existujúceho majetku,
- odpismi novo nadobudnutého majetku a
- odpismi majetku z nových investícií.

Základným predpokladom projekcie je, že uvedené odpisy budú prenesené do ceny tepla a budú akceptované v cenovom rozhodnutí Úradu pre reguláciu sieťových odvetví /ÚRSO/.

Projekcia nezahŕňa vplyv tvorby primeraného zisku /ktorý je súčasťou kalkulácie ceny tepla/ ani iných aktivít na tvorbu hospodárskeho výsledku spoločnosti a predstavuje tak konzervatívny prístup k vývoju budúceho cash flow spoločnosti.

Financovanie transakcie vo výške 4.5 mil. € sa predpokladá 100% úverom, čerpaným v roku 2025. Vzhľadom k predpokladanému termínu prevzatia tepelného hospodárstva /rok 2025/ a procesu schvaľovania ceny tepla na URSO, ako aj inkasu prvých platieb za teplo s novými odpismi sa uvažovalo s odkladom splátok istiny na 1. štvrťrok 2026.

Aktuálne úvery spoločnosti MeT Šaľa spol. s r.o. budú riadne splatené v mesiaci júl 2025. Predpokladáme, že financovanie nových investícií bude postupné a bude zahrnuté do úverového rámca transakcie tak, ako sa v jednotlivých rokoch budú realizovať investície. Celý rámec bude splatný v r. 2045.

Priložená tabuľka v prílohe č. 3 k tomuto materiálu zachytáva splácanie úveru nepravidelnými ročnými splátkami istiny tak, aby bola dodržaná požadovaná výška DSCR =1.2. (pozn. DSCR znamená koeficient krytia dlhovej služby).

Takto získané projekcie ukazujú, že v horizonte 20 rokov bude spoločnosť schopná pri použitých predpokladoch splatiť požadovaný úver.

V záujme získania financovania urobila spoločnosť MeT Šaľa, spol. s r.o. prieskum medzi bankami, tým, že boli pozvané na stretnutie. Na základe predložených podkladov zaslali banky spoločnosti MeT Šaľa, spol. s r.o. indikatívne ponuky ako prejavenie záujmu o financovanie transakcie za splnenia definovaných podmienok.

Návrh na prijatie úveru na kúpu časti podniku od spoločnosti MENERT -THERM, s.r.o., poskytuje príležitosť napredovania a rozvíjania spoločnosti MeT Šaľa, spol. s r.o., získaním ešte lepšieho mena a dosahovaním uspokojivejšieho hospodárskeho výsledku.

Stanovisko dozornej rady spoločnosti MeT Šaľa, spol. s r.o.:

Na základe uznesenia dozornej rady zo dňa 28.11.2024, predkladá predseda dozornej rady návrh na prijatie úveru na kúpu časti podniku spoločnosti MENERT-THERM, s.r.o.