



OBČINA BREŽICE

ANALIZA STROŠKOV IN KORISTI DODATEK K DIIP

za projekt

»Kolesarska povezava ob R2-419 Brežice – Krška
vas in Brežice – Čatež ob Savi«



naročnik:
Občina Brežice
Cesta prvih borcev 18
8250 Brežic

Župan: **Ivan Molan**

izdelovalec: **Geida d.o.o.**
direktorica: **Irena Oblak**

september 2020

Kazalo vsebine

1.	PREDSTAVITEV OKVIRA PROJEKTA	1
1.1.	RAZLOGI ZA IZDELAVO DOKUMENTA	1
1.2.	NAVEDBA INVESTITORJA	2
1.3.	NAVEDBA IZDELOVALCA DODATKA K DIIP-U	2
2.	OPREDELITEV CILJEV OPERACIJE	3
3.	NAVEDBA PROJEKTA	4
3.1.	OSNOVNE INFORMACIJE O PROJEKTU	4
3.2.	OCENA VREDNOSTI INVESTICIJE	5
3.3.	OCENA VIŠINE VSEH VLAGANJ V INVESTICIJO PO STALNIH IN TEKOČIH CENAH	5
3.4.	UPRAVIČENI IN OSTALI STROŠKI PROJEKTA	7
4.	ČASOVNI NAČRT	10
5.	DINAMIKA VLAGANJ V INVESTICIJO	10
5.1.	DINAMIKA VLAGANJ PO STALNIH CENAH	10
5.2.	DINAMIKA VLAGANJ PO TEKOČIH CENAH	15
6.	VIRI FINANCIRANJA INVESTICIJE	21
A.	KOLESARSKA POVEZAVA	21
B.	CESTA	22
C.	SKUPAJ	22
7.	ANALIZA IZVEDLJIVOSTI Z ANALIZO POVPRASEVANJA	23
8.	FINANČNA ANALIZA	25
8.1.	PREDPOSTAVKE FINANČNE ANALIZE	25
A.	KOLESARSKA POVEZAVA	25
8.2.	OCENA STROŠKOV IN PRIHODKOV V EKONOMSKI DOBI PROJEKTA	25
8.3.	FINANČNI TOK	28
B.	CESTA	29
8.4.	OCENA STROŠKOV IN PRIHODKOV V EKONOMSKI DOBI PROJEKTA	29
8.5.	FINANČNI TOK	32
C.	SKUPAJ	33
8.6.	FINANČNI TOK	33
9.	EKONOMSKA ANALIZA	35
9.1.	IZRAČUN KONVERZIJSKEGA FAKTORJA	35
9.2.	VREDNOTENJE ŠIRŠIH DRUŽBENIH KORISTI	37
9.3.	PREDPOSTAVKE EKONOMSKE ANALIZE	39
9.4.	EKONOMSKI TOK	40
10.	ANALIZA OBČUTLJIVOSTI IN TVEGANJ	44
10.1.	ANALIZA OBČUTLJIVOSTI	44
10.2.	ANALIZA TVEGANJ	49
11.	ZAKLJUČEK	52

1. Predstavitev okvira projekta

1.1. Razlogi za izdelavo dokumenta

Za skupni projekt ureditve ceste s kolesarsko potjo je bila izdelana naslednja investicijska in projektna dokumentacija:

- ⇒ dokument identifikacije investicijskega projekta (DIIP): Kolesarska povezava ob R2-419 Brežice – Krška vas in Brežice – Čatež ob Savi, potrjen s sklepom št. 371-89/2017 dne 19.02.2018. Osnova za izdelavo predmetnega DIIP-a je bila idejna rešitev: Kolesarska povezava ob R2-419 Brežice – Krška vas in Brežice – Čatež ob Savi, Brežice, januar 2018;
- ⇒ projektna dokumentacija PZI: Izgradnja kolesarskih povezav in ureditev ceste R2-419/1206 Krška vas – Čatež ob Savi od km 10+500 do km 12+125, št. projekta P-2018/60, marec 2020, izdelovalca GPI, gradbeno projektiranje in inženiring, d.o.o. Ljubljanska cesta 26, 8000 Novo mesto.

Izdelana projektna dokumentacija služi kot podlaga za oceno vrednosti investicije ter podaja tehnično izvedbo projektne rešitve, ki je konceptualno enaka kot v idejni rešitvi, zaradi zahtev mnenjedajalcev in usklajevanja z lastniki zemljišč pa so v PZI dokumentaciji vključene nekatere spremembe (ni pločnika), ki so upoštevane tudi v tem dokumentu.

Kolesarska povezava bo sofinancirana iz občinskih in državnih finančnih virov v okviru Operativnega programa za izvajanje evropske kohezijske politike v obdobju 2014-2020 skladno s Povabilom razvojnim svetom regij v okviru prednostne osi 3.1. "Dogovor za razvoj regij" in prednostne naložbe 4.4. "Spodbujanje multimodalne urbane mobilnosti". Rekonstrukcija vozišča bo financirana iz sredstev Ministrstva za infrastrukturo, Direkcije RS za infrastrukturo.

Za potrebe prijave investicije na javno povabilo v okviru "Dogovora za razvoj regij" je kot dodatek k DIIP-u izdelana analiza stroškov in koristi:

- ⇒ za celotno investicijo, za izgradnjo kolesarske povezave in rekonstrukcijo vozišča ter
- ⇒ za del investicije, ki obravnava operacijo za izvedbo kolesarske povezave in prispeva h kazalniku Operativnega programa: število Celostnih prometnih strategij v izvajanju.

V tabelah v nadaljevanju so izračuni prikazani posebej za kolesarsko povezavo, za cesto ter za celotno investicijo. V skupnih tabelah je upoštevan tudi strošek izgradnje telekomunikacijskega omrežja, ki ga bo financiral Telekom d.d.. Tabele so označene s črkami A-C, in sicer:

- A – kolesarska povezava
- B – cesta
- C – skupaj

Kot dodatek k DIIP-u je izdelana analiza stroškov in koristi, skladna z:

- ⇒ Uredbo o enotni metodologiji za pripravo in obravnavo investicijske dokumentacije na področju javnih financ (URL RS 60/06, 54/10 in 27/16),
- ⇒ Uredbo o metodologiji priprave in obravnave investicijske dokumentacije na področju državnih cest in javne železniške infrastrukture (URL RS, št. 5/17),
- ⇒ Delegirano uredbo komisije 480/2014 (člen 15-19) in Izvedbeno uredbo komisije 2015/207 EU (člen 3 in Priloga III: Metodologija za pripravo analize stroškov in koristi (ASK)); Guide to Cost-Benefit Analysis of Investment Projects, Economic appraisal tool for Cohesion Policy 2014-20 (European Commission, dec. 2014).

1.2. Navedba investitorja

Investitor je Občina Brežice.

investitor:	OBČINA BREŽICE
naslov:	Cesta prvih borcev 18, 8250 Brežice
telefon:	07/620-55-00
spletna stran:	www.brezice.si
elektronski naslov:	obcina.brezice@brezice.si
davčna številka:	SI34944745
matična številka:	5880173
odgovorna oseba	Ivan Molan, župan
podpis:	žig:

1.3. Navedba izdelovalca dodatka k DIIP-u

Izdelovalec dodatka k DIIP-u je podjetje Geida d.o.o.

izdelovalec:	GEDA, upravljanje z okoljem in naravnimi viri d.o.o.
naslov:	Zapoge 37, 1217 Vodice
telefon:	040 331 134
spletna stran:	www.geida.si
elektronski naslov:	info@geida.si
davčna številka:	SI33965692
matična številka:	1532618000
odgovorna oseba	Irena Oblak, dipl. ekon., direktorica
podpis:	žig:

vodja projekta:
izdelava analize stroškov in koristi:

Marija Babnik, univ. dipl. ekon.
Teja Koršič, univ. dipl. ekol.

2. Opredelitev ciljev operacije

Splošni cilji operacije so:

- ⇒ zagotoviti pogoje za udobno, varno in privlačno kolesarjenje na območju občine ter s tem doseči zastavljene operativne cilje v sklopu celostne prometne strategije občine Brežice,
- ⇒ spodbuditi prebivalce zalednih naselij in stanovanjskih sosesk k bolj pogosti rabi kolesa za potrebe dnevne mobilnosti,
- ⇒ povišati delež kolesarjenja v občini.

Specifični cilji operacije so:

- ⇒ izgradnja kolesarske poti v skupni dolžini 1,5km

Operacija je skladna z evropsko in slovensko zakonodajo in razvojnimi cilji Občine Brežice, ki so opredeljeni občinskih razvojnih načrtih.

Operacija sledi ciljem OP za izvajanje Evropske kohezijske politike v obdobju 2014-2020, in sicer je v skladu s prednostno naložbo 4.4.: "Spodbujanje nizkoogljičnih strategij za vse vrste območij, zlasti za urbana območja, vključno s spodbujanjem trajnostne multimodalne urbane mobilnosti in z ustreznimi omilitvenimi prilagoditvenimi ukrepi" ter z njenim posebnim ciljem: "razvoj urbane mobilnosti za izboljšanje kakovosti zraka v mestih".

Kazalniki učinka:

- ⇒ regionalne kolesarske povezave: dolžina novih povezav v km: 1,5km

3. Navedba projekta

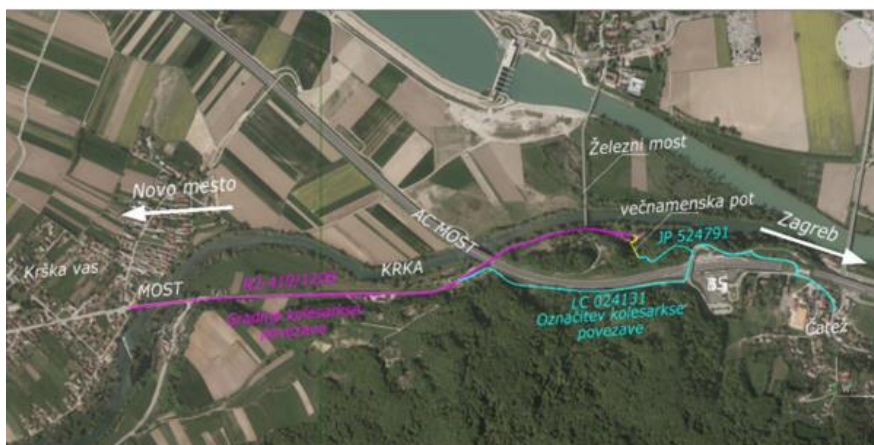
3.1. Osnovne informacije o projektu

lokacija ukrepa: občina Brežice; ob R2-420 na relaciji Brežice-Krška vas in Brežice-Čatež ob Savi
vrsta ukrepa: investicijsko vzdrževalna dela v javno korist

Za načrtovano operacijo je izdelana projektna dokumentacija PZI »Izgradnja kolesarskih povezav in ureditev ceste R2-419/1206 Krška vas-Čatež ob Savi od km 10+500 do km 12+125, št. projekta P-2018/60, marec 2020, izdelovalec je GPI, gradbeno projektiranje in inženiring, d.o.o. Ljubljanska cesta 26, 8000 Novo mesto.

V sklopu projekta je predvidena:

- ⇒ izgradnja kolesarske povezave ob regionalni cesti R2-419/1242 od km 10.5+05 do km 12.1+10. Predvidena je umestitev ob vozišču, ločena z robnikom. Trasa na obravnavanem odseku poteka izven naselja, le na začetnem delu, v dolžini približno 235m, poteka v naselju;
- ⇒ rekonstrukcija vozišča regionalne ceste R2-419/1242 od km 10.5+05 do km 12.8+68, ki se priključuje na R1 -219/1242;
- ⇒ izgradnja nove povezave oziroma stopnic z rampo med R2-419/1206 pri gostilni Grič (v km 12,1+10) ter po hribu do JP 524791, v dolžini približno 0,2km;
- ⇒ postavitev prometne signalizacije za vodenje kolesarjev po cestnem omrežju:
 - od nove kolesarske poti preko JP 524791 in LC 024131 do R1-219/1408 Čatež ob Savi v km 0,0+75,
 - od R2-419/1206 v križišču ŠRC Grič v km 11,4+25 preko LC 024131 do R1-219/1408 Čatež ob Savi v km 0,0+75,
- ⇒ rekonstrukcija križišča regionalne ceste R2-419/1206 z LC024131 »pri mostu« v km 10,5+25;
- ⇒ ureditev križišča regionalne ceste R2-419/1206, LC 024131 in uvoza na ŠRC Grič v km 11.4+70 regionalne ceste;
- ⇒ ureditev dveh obstoječih avtobusnih postajališč »pri mostu« in novih avtobusnih postajališč v križišču ŠRC Grič v km 11.4+70 regionalne ceste;
- ⇒ izgradnja telekomunikacijskega omrežja.



Slika: Prikaz obravnavanega območja na DOF

3.2. Ocena vrednosti investicije

Osnove za izračun investicijske vrednosti projekta so:

- ✓ stroški izgradnje kolesarske povezave so povzeti po projektantskem predračunu iz PZI dokumentacije (izdelal GPI d.o.o., marec 2020);
- ✓ zneske že vloženi sredstev je podal naročnik in so upoštevani v višini dejanskih plačil do septembra 2020;
- ✓ višina še potrebnih vlaganj za izdelavo projektne in investicijske dokumentacije je povzeta po podatkih naročnika;
- ✓ stroški strokovnega nadzora gradnje in zagotavljanja varnosti na gradbišču so ocenjeni na podlagi stroškov izvedbe primerljivih projektov Občine, skupaj v višini 5% od vrednosti GOI del;
- ✓ nepredvidljiva dela so upoštevana v višini 10% od vrednosti izvedbenih del;
- ✓ stroški v zvezi z zemljišči ter povezani stroški so povzeti po podatkih naročnika;
- ✓ stroški informiranja in komuniciranja z deležniki so povzeti po podatkih naročnika;
- ✓ v izračunu je upoštevan in posebej prikazan 22% DDV.

3.3. Ocena višine vseh vlaganj v investicijo po stalnih in tekočih cenah

V tabelah v nadaljevanju so prikazane ocene stroškov za izvedbo načrtovane investicije ločeno za kolesarsko pot in vozišče ter skupaj za celotni projekt, po stalnih (9/2020) in po tekočih cenah.

A. Kolesarska povezava

Vrednost investicijskega projekta izgradnje kolesarske povezave je po stalnih cenah ocenjena v višini **3.257.966,52€** ter po tekočih v višini **3.340.545,03€**, oboje z DDV.

Tabela 3.1-A.: **Rekapitulacija vlaganj po stalnih in tekočih cenah v €**

	kolesarska povezava	stalne cene	tekoče cene
I.	IZVEDBENA DELA		
	cestno omrežje	0,00	0,00
	površine za kolesarje	1.087.174,03	1.115.887,76
	avtobusna postajališča	0,00	0,00
	stopnice z rampo	105.171,30	107.971,45
	podporne konstrukcije	552.527,32	568.416,99
	vodovod	123.661,20	127.481,29
	cestna razsvetljava	155.683,88	159.496,77
	zaščita in prestavitev NNO	23.230,30	23.848,80
	zaščita TKO	49.563,00	50.882,60
	novogradnja - Telekom	0,00	0,00
	izvedbena dela	2.097.011,03	2.153.985,66
	nepredvidena dela (10%)	209.701,10	215.398,57
	skupaj izvedbena dela	2.306.712,13	2.369.384,23
II.	OSTALA VLAGANJA		
	projektna in investicijska dokumentacija	106.745,00	106.745,00
	zemljišča, odkupi in odškodnine	87.121,93	87.121,93
	stroški storitev zunanjih izvajalcev	35.175,67	35.950,09
	storitve izdelave študij, poročil, arh.raziskav	15.840,00	16.126,56
	stroški informiranja in komuniciranja	18.852,46	19.673,09
	inženiring in nadzor nad izvedbo	115.335,61	118.469,21
	skupaj ostala vlaganja	379.070,67	384.085,88
I.+II.	SKUPAJ VSA VLAGANJA brez DDV	2.685.782,80	2.753.470,11
III.	DDV	572.183,72	587.074,92
I.-III.	SKUPAJ VSA VLAGANJA z DDV	3.257.966,52	3.340.545,03

B. Cesta

Vrednost investicijskega projekta izgradnje vozišča je po stalnih cenah ocenjena v višini **2.115.567,32€**, po tekočih cenah pa v višini **2.158.008,44€**, oboje z DDV.

Tabela 3.1-B.: Rekapitulacija vlaganj po stalnih in tekočih cenah v €

	cesta	stalne cene	tekoče cene
I.	IZVEDBENA DELA		
	cestno omrežje	1.231.848,01	1.256.761,28
	površine za kolesarje	0,00	0,00
	avtobusna postajališča	238.027,01	242.840,94
	stopnice z rampo	0,00	0,00
	podporne konstrukcije	0,00	0,00
	vodovod	0,00	0,00
	cestna razsvetljava	0,00	0,00
	zaščita in prestavitev NNO	0,00	0,00
	zaščita TKO	0,00	0,00
	novogradnja - Telekom	0,00	0,00
	izvedbena dela	1.469.875,02	1.499.602,22
	nepredvidena dela (10%)	146.987,50	149.960,22
	skupaj izvedbena dela	1.616.862,52	1.649.562,44
II.	OSTALA VLAGANJA		
	projektna in investicijska dokumentacija	0,00	0,00
	zemljišča, odkupi in odškodnine	20.000,00	20.000,00
	stroški storitev zunanjih izvajalcev	16.012,48	13.845,74
	storitve izdelave študij, poročil, arh.raziskav	3.960,00	4.031,64
	stroški informiranja in komuniciranja	0,00	0,00
	inženiring in nadzor nad izvedbo	80.843,13	84.859,46
	skupaj ostala vlaganja	120.815,61	122.736,84
I.+II.	SKUPAJ VSA VLAGANJA brez DDV	1.737.678,13	1.772.299,28
III.	DDV	377.889,19	385.709,16
I.-III.	SKUPAJ VSA VLAGANJA z DDV	2.115.567,32	2.158.008,44

C. Skupaj

Vrednost celotnega investicijskega projekta je po stalnih cenah ocenjena v višini **5.447.528,81€** ter po tekočih v višini **5.575.784,59€**, oboje z DDV.

Tabela 3.1-C.: Rekapitulacija vlaganj po stalnih in tekočih cenah v €

kolesarska povezava + cesta		stalne cene	tekoče cene
I.	IZVEDBENA DELA		
	cestno omrežje	1.231.848,01	1.256.761,28
	površine za kolesarje	1.087.174,03	1.115.887,76
	avtobusna postajališča	238.027,01	242.840,94
	stopnice z rampo	105.171,30	107.971,45
	podpome konstrukcije	552.527,32	568.416,99
	vodovod	123.661,20	127.481,29
	cestna razsvetljava	155.683,88	159.496,77
	zaščita in prestavitev NNO	23.230,30	23.848,80
	zaščita TKO	49.563,00	50.882,60
	novogradnja - Telekom	56.056,78	57.549,27
	izvedbena dela	3.622.942,83	3.711.137,15
	nepredvidena dela (10%)	362.294,28	371.113,71
	skupaj izvedbena dela	3.985.237,11	4.082.250,86
II.	OSTALA VLAGANJA		
	projektna in investicijska dokumentacija	106.745,00	106.745,00
	zemljišča, odkupi in odškodnine	107.121,93	107.121,93
	stroški storitev zunanjih izvajalcev	51.188,15	49.795,83
	storitve izdelave študij, poročil, arh.raziskav	19.800,00	20.158,20
	stroški informiranja in komuniciranja	18.852,46	19.673,09
	inženiring in nadzor nad izvedbo	196.178,74	203.328,67
	skupaj ostala vlaganja	499.886,28	506.822,72
I.+II.	SKUPAJ VSA VLAGANJA brez DDV	4.485.123,39	4.589.073,58
III.	DDV	962.405,42	986.711,01
I.-III.	SKUPAJ VSA VLAGANJA z DDV	5.447.528,81	5.575.784,59

3.4. Upravičeni in ostali stroški projekta

A. Kolesarska povezava

Za sofinanciranje projekta izgradnje kolesarske povezave je načrtovana prijava na javno povabilo v okviru "Dogovora za razvoj regij". V skladu z javnim povabilom so kot upravičeni stroški pri izgradnji kolesarske povezave v okviru prednostne naložbe 4.4 "Spodbujanje multimodalne urbane mobilnosti" opredeljeni naslednji stroški:

- ✓ nakup nezazidanih zemljišč (do 10% višine upravičenih stroškov projekta),
- ✓ gradnja nepremičnin,
- ✓ vzdrževalna dela,
- ✓ oprema in druga opredmetena osnovna sredstva,
- ✓ investicije v neopredmetena sredstva,
- ✓ stroški informiranja in komuniciranja (do 10% višine upravičenih stroškov projekta),
- ✓ stroški storitev zunanjih izvajalcev (študije o izvedljivosti projektov, projektna dokumentacija, nadzor in investicijski inženiring),
- ✓ storitve izdelave študij, raziskav, vrednotenij, ocen, strokovnih mnenj in poročil.

Ostali stroški, ki niso upravičeni do sofinanciranja, so:

- ✓ stroški uporabe osnovnih sredstev,
- ✓ stroški plač in povračil stroškov v zvezi z delom,
- ✓ posredni stroški,
- ✓ davek na dodano vrednost,
- ✓ dodatna dela pri gradnjah nepremičnin,
- ✓ davek na promet z nepremičninami,
- ✓ stroški storitev zunanjih izvajalcev: svetovalne storitve, prevajalske storitve, lektoriranje in podobno, storitve izobraževanja in usposabljanja, analize, študije in načrti z informacijskega področja, administrativno tehnične storitve (npr. uporaba zunanjih računovodskih storitev).

V tabeli 3.2-A je prikazana razdelitev stroškov na upravičene in ostale stroške za projekt izgradnje kolesarske povezave. Upravičeni stroški znašajo po tekočih cenah **2.293.427,83€** in bodo sofinancirani skladno s pravili za sofinanciranje projektov Kohezijske regije Vzhodna Slovenija.

Tabela 3.2-A: UPRAVIČENI STROŠKI - kolesarska povezava (tekoče cene)

	kolesarska povezava	SKUPAJ	upravičeni stroški	ostali stroški
I.	IZVEDBENA DELA			
	cestno omrežje	0,00	0,00	0,00
	površine za kolesarje	1.115.887,76	1.115.887,76	0,00
	avtobusna postajališča	0,00	0,00	0,00
	stopnice z rampo	107.971,45	0,00	107.971,45
	podporne konstrukcije	568.416,99	568.416,99	0,00
	vodovod	127.481,29	0,00	127.481,29
	cestna razsvetljava	159.496,77	0,00	159.496,77
	zaščita in prestavitev NNO	23.848,80	23.848,80	0,00
	zaščita TKO	50.882,60	50.882,60	0,00
	novogradnja - Telekom	0,00	0,00	0,00
	izvedbena dela	2.153.985,66	1.759.036,15	394.949,51
	nepredvidena dela (10%)	215.398,57	175.903,62	39.494,95
	skupaj izvedbena dela	2.369.384,23	1.934.939,77	434.444,46
II.	OSTALA VLAGANJA			
	projektna in investicijska dokumentacija	106.745,00	103.395,00	3.350,00
	zemljišča, odkupi in odškodnine	87.121,93	86.596,33	525,60
	stroški storitev zunanjih izvajalcev	35.950,09	35.950,09	0,00
	storitve izdelave študij, poročil, arh.raziskav	16.126,56	16.126,56	0,00
	stroški informiranja in komuniciranja	19.673,09	19.673,09	0,00
	inženiring in nadzor nad izvedbo	118.469,21	96.746,99	21.722,22
	skupaj ostala vlaganja	384.085,88	358.488,06	25.597,82
I.+II.	SKUPAJ VSA VLAGANJA brez DDV	2.753.470,11	2.293.427,83	460.042,28
III.	DDV	587.074,92	0,00	587.074,92
I.-III.	SKUPAJ VSA VLAGANJA z DDV	3.340.545,03	2.293.427,83	1.047.117,20

B. Cesta

Vlaganja v rekonstrukcijo ceste v okviru predmetnega javnega povabila niso upravičen strošek. Izvedbo rekonstrukcije vozišča bo financirala Direkcija RS za infrastrukturo iz svojega letnega proračuna.

C. Skupaj

V tabeli 3.2-C je prikazana razdelitev stroškov na upravičene in ostale za celotni projekt.

Tabela 3.2-C: UPRAVIČENI STROŠKI - skupaj (tekoče cene)

	kolesarska povezava + cesta	SKUPAJ	upravičeni stroški	ostali stroški
I. IZVEDBENA DELA				
cestno omrežje	1.256.761,28		0,00	1.256.761,28
površine za kolesarje	1.115.887,76		1.115.887,76	0,00
avtobusna postajališča	242.840,94		0,00	242.840,94
stopnice z rampo	107.971,45		0,00	107.971,45
podporne konstrukcije	568.416,99		568.416,99	0,00
vodovod	127.481,29		0,00	127.481,29
cestna razsvetljava	159.496,77		0,00	159.496,77
zaščita in prestavitev NNO	23.848,80		23.848,80	0,00
zaščita TKO	50.882,60		50.882,60	0,00
novogradnja - Telekom	57.549,27		0,00	57.549,27
izvedbena dela	3.711.137,15		1.759.036,15	1.952.101,00
nepredvidena dela (10%)	371.113,71		175.903,61	195.210,10
skupaj izvedbena dela	4.082.250,86		1.934.939,76	2.147.311,10
II. OSTALA VLAGANJA				
projektna in investicijska dokumentacija	106.745,00		103.395,00	3.350,00
zemljišča, odkupi in odškodnine	107.121,93		86.596,33	20.525,60
stroški storitev zunanjih izvajalcev	52.505,39		35.950,09	16.555,30
storitve izdelave študij, poročil, arh.raziskav	20.158,20		16.126,56	4.031,64
stroški informiranja in komuniciranja	19.673,09		19.673,09	0,00
inženiring in nadzor nad izvedbo	203.328,67		96.746,99	106.581,68
skupaj ostala vlaganja	509.532,28		358.488,06	151.044,22
I.+II SKUPAJ VSA VLAGANJA brez DDV	4.591.783,14		2.293.427,82	2.298.355,32
III. DDV	987.307,11		0,00	987.307,11
I.-III SKUPAJ VSA VLAGANJA z DDV	5.579.090,25		2.293.427,82	3.285.662,43

4. Časovni načrt

Investitor izvaja predhodna dela za izvedbo celotne investicije, ki bodo zaključena v letu 2020. Pričetek gradnje kolesarske povezave je načrtovan leta 2021, zaključek gradnje in prevzem pa leta 2023. Rekonstrukcija vozišča je načrtovana od leta 2022 do konca leta 2023.

5. Dinamika vlaganj v investicijo

5.1. Dinamika vlaganj po stalnih cenah

Na osnovi časovnega načrta izvedbe projekta je oblikovana dinamika plačil, ki je prikazana v tabelah na naslednjih straneh.

A. Kolesarska povezava

Ocena višine potrebnih vlaganj v izgradnjo kolesarske steze znaša po stalnih cenah skupaj **3.257.966,52€** z DDV.

B. Cesta

Višina potrebnih vlaganj v rekonstrukcijo ceste znaša po stalnih cenah **2.115.567,32€** z DDV.

C. Skupaj

Strošek izvedbe celotnega projekta znaša po stalnih cenah z DDV **5.447.528,81€**.

Tabela 5.1-A: DINAMIKA VLAGANJ - kolesarska povezava (stalne cene)

	kolesarska povezava	skupaj st. cene 09/20	pretekla vlaganja do 9/2020			skupaj plačano	sep.-dec. 2020	neplačano			skupaj neplačano
			2018	2019	2020			2021	2022	2023	
I.	IZVEDBENA DELA										
	cestno omrežje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	površine za kolesarje	1.087.174,03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	326.152,21	532.715,27	228.306,55	1.087.174,03
	avtobusna postajališča	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	stopnice z rampo	105.171,30	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	52.585,65	52.585,65	105.171,30
	podporne konstrukcije	552.527,32	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	221.010,93	331.516,39	0,00	552.527,32
	vodovod	123.661,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	37.098,36	86.562,84	0,00	123.661,20
	cestna razsvetljava	155.683,88	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	38.920,97	62.273,55	54.489,36	155.683,88
	zaščita in prestavitev NNO	23.230,30	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11.615,15	11.615,15	0,00	23.230,30
	zaščita TKO	49.563,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	24.781,50	24.781,50	0,00	49.563,00
	novogradnja - Telekom	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	izvedbena dela	2.097.011,03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	659.579,12	1.102.050,35	335.381,56	2.097.011,03
	nepredvidena dela (10%)	209.701,10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	65.957,91	110.205,04	33.538,16	209.701,10
	skupaj izvedbena dela	2.306.712,13	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	725.537,03	1.212.255,39	368.919,72	2.306.712,13
II.	OSTALA VLAGANJA										
	projektna in investicijska dokumentacija	106.745,00	6.200,00	78.300,75	15.594,25	100.095,00	6.650,00	0,00	0,00	0,00	6.650,00
	zemljišča, odkupi in odškodnine	87.121,93	0,00	0,00	999,78	999,78	38.122,15	8.000,00	32.000,00	8.000,00	86.122,15
	stroški storitev zunanjih izvajalcev	35.175,67	0,00	3.331,32	0,00	3.331,32	9.000,00	7.185,30	12.005,48	3.653,57	31.844,35
	storitve izdelave študij, poročil, arh.raziskav	15.840,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	14.256,00	1.584,00	0,00	15.840,00
	stroški informiranja in komuniciranja	18.852,46	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.459,02	8.196,72	8.196,72	18.852,46
	inženiring in nadzor nad izvedbo	115.335,61	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	36.276,85	60.612,77	18.445,99	115.335,61
	skupaj ostala vlaganja	379.070,67	6.200,00	81.632,07	16.594,03	104.426,10	53.772,15	68.177,17	114.398,97	38.296,28	274.644,57
I.+II.	SKUPAJ VSA VLAGANJA brez DDV	2.685.782,80	6.200,00	81.632,07	16.594,03	104.426,10	53.772,15	793.714,20	1.326.654,36	407.215,99	2.581.356,70
III.	DDV	572.183,72	1.364,00	17.959,06	3.475,44	22.798,50	3.876,62	172.857,12	284.823,96	87.827,52	549.385,22
I.-III.	SKUPAJ VSA VLAGANJA z DDV	3.257.966,52	7.564,00	99.591,13	20.069,47	127.224,60	57.648,77	966.571,32	1.611.478,32	495.043,51	3.130.741,92

Tabela 5.1-B: DINAMIKA VLAGANJ - rekonstrukcija ceste (stalne cene)

cesta	st. cene 09/20	preteklela vlaganja do 9/2020			skupaj plačano	sep.-dec. 2020	neplačano			neplačano skupaj	
		2018	2019	2020			2021	2022	2023		
I. IZVEDBENA DELA											
cestno omrežje	1.231.848,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	123.184,80	246.369,60	862.293,61	1.231.848,01	
površine za kolesarje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
avtobusna postajališča	238.027,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	23.802,70	47.605,40	166.618,91	238.027,01	
stopnice z rampo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
podporne konstrukcije	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
vodovod	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
cestna razsvetljava	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
zaščita in prestavitev NNO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
zaščita TKO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
novogradnja - Telekom	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
izvedbena dela	1.469.875,02	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	146.987,50	293.975,00	1.028.912,52	1.469.875,02	
nepredvidena dela (10%)	146.987,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	14.698,75	29.397,50	102.891,25	146.987,50	
skupaj izvedbena dela	1.616.862,52	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	161.686,25	323.372,50	1.131.803,77	1.616.862,52	
II. OSTALA VLAGANJA											
projektna in investicijska dokumentacija	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
zemljišča, odkupi in odškodnine	20.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8.000,00	2.000,00	8.000,00	20.000,00	
stroški storitev zunanjih izvajalcev	16.012,48	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5.036,45	8.415,10	16.012,48	
storitve izdelave študij, poročil, arh.raziskav	3.960,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.564,00	396,00	3.960,00	
stroški informiranja in komuniciranja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
inženiring in nadzor nad izvedbo	80.843,13	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8.084,31	16.168,63	80.843,13	
skupaj ostala vlaganja	120.815,61	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8.000,00	18.684,76	32.979,73	120.815,61	
I.+II. SKUPAJ VSA VLAGANJA brez DDV	1.737.678,13	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8.000,00	180.371,01	356.352,23	1.192.954,89	1.737.678,13
III. DDV	377.889,19	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	39.241,63	76.637,49	262.010,07	377.889,19
I.-III. SKUPAJ VSA VLAGANJA z DDV	2.115.567,32	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8.000,00	219.612,64	432.989,72	1.454.964,96	2.115.567,32

Tabela 5.1-C: DINAMIKA VLAGANJ - skupaj (stalne cene)

	kolesarska povezava + cesta	st. cene 09/20	preteklela vlaganja do 9/2020			skupaj plačano	sep.-dec. 2020	neplačano			neplačano skupaj
			2018	2019	2020			2021	2022	2023	
I.	IZVEDBENA DELA										
	cestno omrežje	1.231.848,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	123.184,80	246.369,60	862.293,61	1.231.848,01
	površine za kolesarje	1.087.174,03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	326.152,21	532.715,27	228.306,55	1.087.174,03
	avtobusna postajališča	238.027,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	23.802,70	47.605,40	166.618,91	238.027,01
	stopnice z rampo	105.171,30	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	52.585,65	52.585,65	105.171,30
	podporne konstrukcije	552.527,32	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	221.010,93	331.516,39	0,00	552.527,32
	vodovod	123.661,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	37.098,36	86.562,84	0,00	123.661,20
	cestna razsvetljava	155.683,88	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	38.920,97	62.273,55	54.489,36	155.683,88
	zaščita in prestavitvev NNO	23.230,30	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11.615,15	11.615,15	0,00	23.230,30
	zaščita TKO	49.563,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	24.781,50	24.781,50	0,00	49.563,00
	novogradnja - Telekom	56.056,78	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	28.028,39	28.028,39	0,00	56.056,78
	izvedbena dela	3.622.942,83	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	834.595,01	1.424.053,74	1.364.294,08	3.622.942,83
	nepredvidena dela (10%)	362.294,28	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	83.459,50	142.405,37	136.429,41	362.294,28
	skupaj izvedbena dela	3.985.237,11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	918.054,51	1.566.459,11	1.500.723,49	3.985.237,11
II.	OSTALA VLAGANJA										
	projektna in investicijska dokumentacija	106.745,00	6.200,00	78.300,75	15.594,25	100.095,00	6.650,00	0,00	0,00	0,00	6.650,00
	zemljišča, odkupi in odškodnine	107.121,93	0,00	0,00	999,78	999,78	46.122,15	10.000,00	40.000,00	10.000,00	106.122,15
	stroški storitev zunanjih izvajalcev	51.188,15	0,00	3.331,32	0,00	3.331,32	9.000,00	12.221,75	20.420,58	6.214,50	47.856,83
	storitve izdelave študij, poročil, arh.raziskav	19.800,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	17.820,00	1.980,00	0,00	19.800,00
	stroški informiranja in komuniciranja	18.852,46	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.459,02	8.196,72	8.196,72	18.852,46
	inženiring in nadzor nad izvedbo	196.178,74	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	44.361,16	76.781,40	75.036,18	196.178,74
	skupaj ostala vlaganja	499.886,28	6.200,00	81.632,07	16.594,03	104.426,10	61.772,15	86.861,93	147.378,70	99.447,40	395.460,18
I.+II.	SKUPAJ VSA VLAGANJA brez DDV	4.485.123,39	6.200,00	81.632,07	16.594,03	104.426,10	61.772,15	1.004.916,44	1.713.837,81	1.600.170,89	4.380.697,29
III.	DDV	962.405,42	1.364,00	17.959,06	3.475,44	22.798,50	3.876,63	218.265,00	367.627,70	349.837,59	939.606,92
I.-III.	SKUPAJ VSA VLAGANJA z DDV	5.447.528,81	7.564,00	99.591,13	20.069,47	127.224,60	65.648,78	1.223.181,44	2.081.465,51	1.950.008,48	5.320.304,21

Tabela 5.2-A prikazuje dinamiko nastajanja upravičenih stroškov za kolesarsko povezavo po stalnih cenah.

Tabela 5.2-A: Upravičeni stroški po letih - kolesarska povezava (stalne cene)

	kolesarska povezava	pretekla vlaganja do 9/2020			skupaj plačano	sep.-dec. 2020	neplačano			neplačano skupaj
		2018	2019	2020			2021	2022	2023	
I.	IZVEDBENA DELA									
	cestno omrežje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	površine za kolesarje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	326.152,21	532.715,27	228.306,55	1.087.174,03
	avtobusna postajališča	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	stopnice z rampo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	podporne konstrukcije	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	221.010,93	331.516,39	0,00	552.527,32
	vodovod	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	cestna razsvetljava	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	zaščita in prestavitev NNO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11.615,15	11.615,15	0,00	23.230,30
	zaščita TKO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	24.781,50	24.781,50	0,00	49.563,00
	novogradnja - Telekom	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	izvedbena dela	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	583.559,79	900.628,31	228.306,55	1.712.494,65
	nepredvidena dela (10%)	0,00	0,00	0,00	0,00		58.355,98	90.062,83	22.830,66	171.249,47
	skupaj izvedbena dela	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	641.915,77	990.691,14	251.137,21	1.883.744,12
II.	OSTALA VLAGANJA									
	projektna in investicijska dokumentacija	5.500,00	78.300,75	15.594,25	99.395,00	4.000,00	0,00	0,00	0,00	103.395,00
	zemljišča, odkupi in odškodnine	0,00	0,00	999,78	999,78	37.596,55	8.000,00	32.000,00	8.000,00	86.596,33
	stroški storitev zunanjih izvajalcev	0,00	3.331,32	0,00	3.331,32	9.000,00	7.185,30	12.005,48	3.653,57	35.175,67
	storitve izdelave študij, poročil, arh.razisk	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	14.256,00	1.584,00	0,00	15.840,00
	stroški informiranja in komuniciranja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.459,02	8.196,72	8.196,72	18.852,46
	inženiring in nadzor nad izvedbo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	32.095,79	49.534,56	12.556,86	94.187,21
	skupaj ostala vlaganja	5.500,00	81.632,07	16.594,03	103.726,10	50.596,55	63.996,11	103.320,76	32.407,15	354.046,67
I.+II.	SKUPAJ UPRAVIČENI STROŠKI	5.500,00	81.632,07	16.594,03	103.726,10	50.596,55	705.911,88	1.094.011,90	283.544,36	2.237.790,78
III.	DDV	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

5.2. Dinamika vlaganj po tekočih cenah

Stalne cene so v tekoče preračunane na osnovi podatkov o predvideni inflaciji v skladu s pomladno napovedjo gospodarskih gibanj 2020, ki jo je marca 2020 objavil UMAR in napoveduje za letošnje in prihodnji dve leti povprečno letno stopnjo podražitev.

leto	v %	faktor
2020	2,00	1,020
2021	2,20	1,022
2022 in sledeča leta	2,00	1,020

A. Kolesarska povezava

Potrebna vlaganja za izgradnjo kolesarske povezave po tekočih cenah, izračunana na osnovi pomladne napovedi podražitev (UMAR), so ocenjena v višini **3.340.545,03€** z DDV in prikazana v tabeli 5.3.-A.

B. Cesta

Ocena višine potrebnih vlaganj v rekonstrukcijo vozišča po tekočih cenah znaša skupaj z DDV **2.161.314,10€**.

C. Skupaj

Strošek izvedbe celotnega projekta je po tekočih cenah ocenjen v višini **5.579.090,25€** z DDV.

Tabela 5.3-A: DINAMIKA VLAGANJ - kolesarska povezava (tekoče cene)

	kolesarska povezava	tekoče cene	pretekla vlaganja do 9/2020			skupaj plačano	sep.-dec. 2020	neplačano			neplačano skupaj
			2018	2019	2020			2021	2022	2023	
I.	IZVEDBENA DELA										
	cestno omrežje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	površine za kolesarje	1.115.887,76	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	331.356,75	552.581,28	231.949,73	1.115.887,76
	avtobusna postajališča	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	stopnice z rampo	107.971,45	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	54.546,67	53.424,78	107.971,45
	podporne konstrukcije	568.416,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	224.537,69	343.879,30	0,00	568.416,99
	vodovod	127.481,29	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	37.690,35	89.790,94	0,00	127.481,29
	cestna razsvetljava	159.496,77	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	39.542,05	64.595,85	55.358,87	159.496,77
	zaščita in prestavitev NNO	23.848,80	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11.800,50	12.048,30	0,00	23.848,80
	zaščita TKO	50.882,60	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	25.176,95	25.705,65	0,00	50.882,60
	novogradnja - Telekom	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	izvedbena dela	2.153.985,66	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	670.104,29	1.143.147,99	340.733,38	2.153.985,66
	nepredvidena dela (10%)	215.398,57	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	67.010,43	114.314,80	34.073,34	215.398,57
	skupaj izvedbena dela	2.369.384,23	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	737.114,72	1.257.462,79	374.806,72	2.369.384,23
II.	OSTALA VLAGANJA										
	projektna in investicijska dokumentacija	106.745,00	6.200,00	78.300,75	15.594,25	100.095,00	6.650,00	0,00	0,00	0,00	6.650,00
	zemljišča, odkupi in odškodnine	87.121,93	0,00	0,00	999,78	999,78	38.122,15	8.000,00	32.000,00	8.000,00	86.122,15
	stroški storitev zunanjih izvajalcev	35.950,09	0,00	3.331,32	0,00	3.331,32	9.000,00	7.299,96	12.453,19	3.865,62	32.618,77
	storitve izdelave študij, poročil, arh.raziskav	16.126,56	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	14.483,49	1.643,07	0,00	16.126,56
	stroški informiranja in komuniciranja	19.673,09	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.498,26	8.502,39	8.672,44	19.673,09
	inženiring in nadzor nad izvedbo	118.469,21	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	36.855,73	62.873,14	18.740,34	118.469,21
	skupaj ostala vlaganja	384.085,88	6.200,00	81.632,07	16.594,03	104.426,10	53.772,15	69.137,44	117.471,79	39.278,40	279.659,78
I.+II.	SKUPAJ VSA VLAGANJA brez DDV	2.753.470,11	6.200,00	81.632,07	16.594,03	104.426,10	53.772,15	806.252,16	1.374.934,58	414.085,12	2.649.044,01
III.	DDV	587.074,92	1.364,00	17.959,06	3.475,42	22.798,48	3.876,62	175.615,48	295.445,61	89.338,73	564.276,44
I.-III.	SKUPAJ VSA VLAGANJA z DDV	3.340.545,03	7.564,00	99.591,13	20.069,45	127.224,58	57.648,77	981.867,64	1.670.380,19	503.423,85	3.213.320,45

Tabela 5.3-B: DINAMIKA VLAGANJ - rekonstrukcija ceste (tekoče cene)

	cesta	st. cene 09/20	pretekle vlaganja do 9/2020			skupaj plačano	sep.-dec. 2020	neplačano			neplačano skupaj
			2018	2019	2020			2021	2022	2023	
I.	IZVEDBENA DELA										
	cestno omrežje	1.256.761,28	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	125.150,51	255.557,21	876.053,56	1.256.761,28
	površine za kolesarje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	avtobusna postajališča	242.840,94	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	24.182,53	49.380,70	169.277,71	242.840,94
	stopnice z rampo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	podporne konstrukcije	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	vodovod	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	cestna razsvetljava	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	zaščita in prestavitvev NNO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	zaščita TKO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	novogradnja - Telekom	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	izvedbena dela	1.499.602,22	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	149.333,04	304.937,91	1.045.331,27	1.499.602,22
	nepredvidena dela (10%)	149.960,22	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	14.933,30	30.493,79	104.533,13	149.960,22
	skupaj izvedbena dela	1.649.562,44	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	164.266,34	335.431,70	1.149.864,40	1.649.562,44
II.	OSTALA VLAGANJA										
	projektna in investicijska dokumentacija	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	zemljišča, odkupi in odškodnine	20.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8.000,00	2.000,00	8.000,00	2.000,00	20.000,00
	stroški storitev zunanjih izvajalcev	16.555,30	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5.116,82	8.728,92	2.709,56	16.555,30
	storitve izdelave študij, poročil, arh.raziskav	4.031,64	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.620,87	410,77	0,00	4.031,64
	stroški informiranja in komuniciranja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	inženiring in nadzor nad izvedbo	84.859,46	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8.213,31	16.771,59	59.874,56	84.859,46
	skupaj ostala vlaganja	125.446,40	0,00	0,00	0,00	0,00	8.000,00	18.951,00	33.911,28	64.584,12	125.446,40
I.+II.	SKUPAJ VSA VLAGANJA brez DDV	1.775.008,84	0,00	0,00	0,00	0,00	8.000,00	183.217,34	369.342,98	1.214.448,52	1.775.008,84
III.	DDV	386.305,26	0,00	0,00	0,00	0,00	203,32	39.867,81	79.495,46	266.738,67	386.305,26
I.-III.	SKUPAJ VSA VLAGANJA z DDV	2.161.314,10	0,00	0,00	0,00	0,00	8.203,32	223.085,15	448.838,44	1.481.187,19	2.161.314,10

Tabela 5.3-C: DINAMIKA VLAGANJ - skupaj (tekoče cene)

	kolesarska povezava + cesta	st. cene 09/20	pretekla vlaganja do 9/2020			skupaj plačano	sep.-dec. 2020	neplačano			neplačano skupaj
			2018	2019	2020			2021	2022	2023	
I.	IZVEDBENA DELA										
	cestno omrežje	1.256.761,28	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	125.150,51	255.557,21	876.053,56	1.256.761,28
	površine za kolesarje	1.115.887,76	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	331.356,75	552.581,28	231.949,73	1.115.887,76
	avtobusna postajališča	242.840,94	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	24.182,53	49.380,70	169.277,71	242.840,94
	stopnice z rampo	107.971,45	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	54.546,67	53.424,78	107.971,45
	podporne konstrukcije	568.416,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	224.537,69	343.879,30	0,00	568.416,99
	vodovod	127.481,29	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	37.690,35	89.790,94	0,00	127.481,29
	cestna razsvetljava	159.496,77	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	39.542,05	64.595,85	55.358,87	159.496,77
	zaščita in prestavitev NNO	23.848,80	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11.800,50	12.048,30	0,00	23.848,80
	zaščita TKO	50.882,60	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	25.176,95	25.705,65	0,00	50.882,60
	novogradnja - Telekom	57.549,27	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	28.475,65	29.073,62	0,00	57.549,27
	izvedbena dela	3.711.137,15	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	847.912,98	1.477.159,52	1.386.064,65	3.711.137,15
	nepredvidena dela (10%)	371.113,71	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	84.791,30	147.715,95	138.606,46	371.113,71
	skupaj izvedbena dela	4.082.250,86	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	932.704,28	1.624.875,47	1.524.671,11	4.082.250,86
II.	OSTALA VLAGANJA										
	projektna in investicijska dokumentacija	106.745,00	6.200,00	78.300,75	15.594,25	100.095,00	6.650,00	0,00	0,00	0,00	6.650,00
	zemljišča, odkupi in odškodnine	107.121,93	0,00	0,00	999,78	999,78	46.122,15	10.000,00	40.000,00	10.000,00	106.122,15
	stroški storitev zunanjih izvajalcev	52.505,39	0,00	3.331,32	0,00	3.331,32	9.000,00	12.416,78	21.182,11	6.575,18	49.174,07
	storitve izdelave študij, poročil, arh.raziskav	20.158,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	18.104,36	2.053,84	0,00	20.158,20
	stroški informiranja in komuniciranja	19.673,09	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.498,26	8.502,39	8.672,44	19.673,09
	inženiring in nadzor nad izvedbo	203.328,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	45.069,04	79.644,73	78.614,90	203.328,67
	skupaj ostala vlaganja	509.532,28	6.200,00	81.632,07	16.594,03	104.426,10	61.772,15	88.088,44	151.383,07	103.862,52	405.106,18
I.+II.	SKUPAJ VSA VLAGANJA brez DDV	4.591.783,14	6.200,00	81.632,07	16.594,03	104.426,10	61.772,15	1.020.792,72	1.776.258,54	1.628.533,63	4.487.357,04
III.	DDV	987.307,11	1.364,00	17.959,06	3.475,42	22.798,48	4.079,94	222.374,40	381.976,89	356.077,40	964.508,63
I.-III.	SKUPAJ VSA VLAGANJA z DDV	5.579.090,25	7.564,00	99.591,13	20.069,45	127.224,58	65.852,09	1.243.167,12	2.158.235,43	1.984.611,03	5.451.865,67

Tabela 5.4-A prikazuje dinamiko nastajanja upravičenih stroškov po tekočih cenah za izvedbo projekta kolesarske povezave.

Tabela 5.4-A: Upravičeni stroški po letih - kolesarska povezava (tekoče cene)

	kolesarska povezava	pretekle vlaganja do 9/2020			skupaj	sep.-dec.	neplačano	
		2018	2019	2020	plačano	2020	2021	2022
I.	IZVEDBENA DELA							
	cestno omrežje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	površine za kolesarje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	331.356,75	552.581,28
	avtobusna postajališča	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	stopnice z rampo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	podporne konstrukcije	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	224.537,69	343.879,30
	vodovod	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	cestna razsvetljava	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	zaščita in prestavitev NNO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11.800,50	12.048,30
	zaščita TKO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	25.176,95	25.705,65
	novogradnja - Telekom	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	izvedbena dela	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	592.871,89	934.214,53
	nepredvidena dela (10%)	0,00	0,00	0,00	0,00		59.287,19	93.421,45
	skupaj izvedbena dela	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	652.159,08	1.027.635,98
II.	OSTALA VLAGANJA							
	projektna in investicijska dokumentacija	5.500,00	78.300,75	15.594,25	99.395,00	4.000,00	0,00	0,00
	zemljišča, odkupi in odškodnine	0,00	0,00	999,78	999,78	37.596,55	8.000,00	32.000,00
	stroški storitev zunanjih izvajalcev	0,00	3.331,32	0,00	3.331,32	9.000,00	7.299,96	12.453,19
	storitve izdelave študij, poročil, arh.razisk	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	14.483,49	1.643,07
	stroški informiranja in komuniciranja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.498,26	8.502,39
	inženiring in nadzor nad izvedbo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	32.607,95	51.381,80
	skupaj ostala vlaganja	5.500,00	81.632,07	16.594,03	103.726,10	50.596,55	64.889,66	105.980,45
I.+II.	SKUPAJ UPRAVICENI STROSKI	5.500,00	81.632,07	16.594,03	103.726,10	50.596,55	717.048,74	1.133.616,43
III.	DDV	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Tabela 5.5-A prikazuje dinamiko vlaganj v izgradnjo kolesarske povezave po tekočih cenah v bruto zneskih.

Tabela 5.5-A: DINAMIKA VLAGANJ V INVESTICIJO - tekoče cene z DDV

	kolesarska povezava	tekoče cene	pretekla vlaganja do 9/2020			plačano	sep.-dec.	neplačano			neplačano
			2018	2019	2020	skupaj	2020	2021	2022	2023	skupaj
I.	IZVEDBENA DELA										
	cestno omrežje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	površine za kolesarje	1.361.383,07	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	404.255,24	674.149,16	282.978,67	1.361.383,07
	avtobusna postajališča	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	stopnice z rampo	131.725,17	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	66.546,94	65.178,23	131.725,17
	podporne konstrukcije	693.468,73	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	273.935,98	419.532,75	0,00	693.468,73
	vodovod	155.527,18	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	45.982,23	109.544,95	0,00	155.527,18
	cestna razsvetljava	194.586,06	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	48.241,30	78.806,94	67.537,82	194.586,06
	zaščita in prestavitev NNO	29.095,54	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	14.396,61	14.698,93	0,00	29.095,54
	zaščita TKO	62.076,77	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	30.715,88	31.360,89	0,00	62.076,77
	novogradnja - Telekom	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	izvedbena dela	2.627.862,52	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	817.527,24	1.394.640,56	415.694,72	2.627.862,52
	nepredvidena dela (10%)	262.786,25	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	81.752,72	139.464,06	41.569,47	262.786,25
	skupaj izvedbena dela	2.890.648,77	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	899.279,96	1.534.104,62	457.264,19	2.890.648,77
II.	OSTALA VLAGANJA										
	projektna in investicijska dokumentacija	129.645,91	7.564,00	95.526,92	19.024,99	122.115,91	7.530,00	0,00	0,00	0,00	7.530,00
	zemljišča, odkupi in odškodnine	88.183,23	0,00	0,00	1.044,46	1.044,46	39.138,77	8.000,00	32.000,00	8.000,00	87.138,77
	stroški storitev zunanjih izvajalcev	43.859,11	0,00	4.064,21	0,00	4.064,21	10.980,00	8.905,95	15.192,89	4.716,06	39.794,90
	storitve izdelave študij, poročil, arh.raziskav	19.674,40	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	17.669,86	2.004,54	0,00	19.674,40
	stroški informiranja in komuniciranja	24.001,19	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.047,88	10.372,92	10.580,39	24.001,19
	inženiring in nadzor nad izvedbo	144.532,42	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	44.963,99	76.705,22	22.863,21	144.532,42
	skupaj ostala vlaganja	449.896,26	7.564,00	99.591,13	20.069,45	127.224,58	57.648,77	82.587,68	136.275,57	46.159,66	322.671,68
I.+II.	SKUPAJ VSA VLAGANJA Z DDV	3.340.545,03	7.564,00	99.591,13	20.069,45	127.224,58	57.648,77	981.867,64	1.670.380,19	503.423,85	3.213.320,45

6. Viri financiranja investicije

A. Kolesarska povezava

Projekt izgradnje kolesarske povezave ob R2-419 Brežice–Krška vas in Brežice–Čatež ob Savi je predviden za sofinanciranje skladno s Povabilom razvojnim svetom regij v okviru prednostne osi 3.1. Dogovor za razvoj regij iz sredstev EU iz Operativnega programa za izvajanje evropske kohezijske politike v obdobju 2014–2020 (OP), četrta prednostna os "Trajnostna raba in proizvodnja energije in pametna omrežja", tematski cilj 4 "Podpora prehodu na nizkoogljično gospodarstvo v vseh sektorjih", Prednostna naložba 4.4."Spodbujanje nizkoogljičnih strategij za vse vrste območij, zlasti za urbana območja, vključno s spodbujanjem trajnostne multimodalne urbane mobilnosti in ustreznimi omilitvenimi prilagoditvenimi ukrepi".

V skladu z določbami Drugega povabila je pri prednostni naložbi 4.4. "Spodbujanje multimodalne urbane mobilnosti" iz sredstev kohezijske politike sofinanciranih do 100% upravičenih stroškov projekta, ostale stroške financira investitor.

Viri financiranja investicijskega projekta bodo zagotovljeni iz:

- ⇒ lastnih proračunskih sredstev Občine Brežice;
- ⇒ nepovratnih sredstev Ministrstva za gospodarski razvoj in tehnologijo RS, in sicer iz:
 - namenskih sredstev EU za kohezijsko politiko ter
 - namenskih sredstev proračuna republike Slovenije.

V tabeli je prikazana dinamika koriščenja virov financiranja po strukturi virov. Na tej osnovi bo Občina Brežice ob sprejemanju rebalansa uskladila postavko v NRP-ju.

Tabela 6.1-A.: Struktura virov financiranja - kolesarska povezava (tekoče cene) v € z DDV

	plačano		neplačano				SKUPAJ	
	do 2020	jan-sep.2020	sep-dec.2020	2021	2022	2023	v €	%
PRORAČUNSKA SREDSTVA OBČINE	107.155,13	20.069,45	57.648,77	125.943,53	1.240.386,58	485.507,45	2.036.710,91	60,97%
JAVNI VIRI REPUBLIKA SLOVENIJA	0,00	0,00	0,00	855.924,11	429.993,61	17.916,40	1.303.834,12	39,03%
MGRT-ESRR (namenska raba EU)	0,00	0,00	0,00	684.739,29	343.994,89	14.333,12	1.043.067,30	31,22%
MGRT-slovenska udeležba (sred. SLO)	0,00	0,00	0,00	171.184,82	85.998,72	3.583,28	260.766,82	7,81%
SKUPAJ VIRI FINANCIRANJA	107.155,13	20.069,45	57.648,77	981.867,64	1.670.380,19	503.423,85	3.340.545,03	100,00%

Predvidena struktura financiranja investicijskega projekta po tekočih cenah je sledeča:

- ⇒ lastni proračunski viri Občine Brežice v višini **2.036.710,91€** (v deležu **60,97%**),
- ⇒ javni viri RS, MGRT skupaj v višini **1.303.834,12€** (v deležu **39,03%**), in sicer od tega:
 - namenska sredstva v višini **1.043.067,30€** (v deležu **31,22%**),
 - namenska sredstva proračuna RS v višini **260.766,82€** (v deležu **7,81%**).

B. Cesta

Projekt izgradnje ceste bo v celoti financiran iz javnih finančnih virov, in sicer iz proračunskih sredstev Ministrstva za infrastrukturo, Direkcije RS za infrastrukturo v ocenjeni višini **2.161.314,10€** z DDV.

Tabela 6.1-B.: Struktura virov financiranja - cesta (tekoče cene) v € z DDV

	plačano			neplačano			SKUPAJ	
	do 2020	jan-sep.2020	sep-dec.2020	2021	2022	2023	v €	%
JAVNI VIRI REPUBLIKA SLOVENIJA: DRSI	0,00	0,00	8.203,32	223.085,15	448.838,44	1.481.187,19	2.161.314,10	100,00%
SKUPAJ VIRI FINANCIRANJA	0,00	0,00	8.203,32	223.085,15	448.838,44	1.481.187,19	2.161.314,10	100,00%

C. Skupaj

V tabeli je prikazana dinamika potrebnih sredstev za financiranje celotne investicije po tekočih cenah, po strukturi načrtovanih finančnih virov.

Tabela 6.1-C.: Struktura virov financiranja - kolesarska povezava + cesta (tekoče cene) v € z DDV

	finančni viri po letih						SKUPAJ	
	do 2020	jan-sep.2020	sep-dec.2020	2021	2022	2023	v €	%
PRORAČUNSKA SREDSTVA OBČINE	107.155,13	20.069,45	57.648,77	125.943,53	1.240.386,58	485.507,45	2.036.710,91	36,51%
JAVNI VIRI REPUBLIKA SLOVENIJA	0,00	0,00	0,00	855.924,11	429.993,61	17.916,40	1.303.834,12	23,37%
MGRT-ESRR (namenska raba EU)	0,00	0,00	0,00	684.739,29	343.994,89	14.333,12	1.043.067,30	18,70%
MGRT-slovenska udeležba (sred. SLO)	0,00	0,00	0,00	171.184,82	85.998,72	3.583,28	260.766,82	4,67%
JAVNI VIRI REPUBLIKA SLOVENIJA: DRSI	0,00	0,00	8.203,32	223.085,15	448.838,44	1.481.187,19	2.161.314,10	38,74%
DRUGI VIRI: Telekom	0,00	0,00	0,00	38.214,32	39.016,80	0,00	77.231,12	1,38%
SKUPAJ VIRI FINANCIRANJA	107.155,13	20.069,45	65.852,09	1.243.167,11	2.158.235,43	1.984.611,04	5.579.090,25	100,00%

Projekt bo financiran iz javnih finančnih virov ter drugih virov, in sicer:

- ⇒ iz proračunskih sredstev Občine Brežice v višini **2.036.710,91€** (v deležu **36,51%**),
- ⇒ iz javnih virov RS, MGRT skupaj v višini **1.303.834,12€** (v deležu **23,37%**),
- ⇒ iz proračunskih sredstev Ministrstva za infrastrukturo, Direkcije RS za infrastrukturo v višini **2.161.314,10€** (v deležu **38,74%**),
- ⇒ iz drugih, Telekom Slovenije d.d v višini **77.231,12€** (v deležu **1,38%**).

7. Analiza izvedljivosti z analizo povpraševanja

Analiza izvedljivosti navaja potencialne omejitve in s tem povezane rešitve glede tehničnih, ekonomskih, organizacijskih, operativnih in okoljskih vidikov. Projekt je izvedljiv, če njegov načrt upošteva tehnične, pravne, finančne in druge omejitve, pomembne za državo, regijo in določeno lokacijo.

Študija izvedljivosti ocenjuje izvedljivost projekta v različnih točkah razvojnega cikla na osnovi šestih kategorij izvedljivosti:

1 **operativne**, ki meri nujnost reševanja problematike in sprejemljivost rešitve:

- ⇒ **nujnost** – Občina je v sprejeti Celostni prometni strategiji iz leta 2017 opredelila operativne cilje in ciljne vrednosti:
- znižati število kolesarjev, udeleženi v prometnih nesrečah za 50% do leta 2022 glede na povprečje v obdobju 2013–2015.
 - vzpostaviti in označiti ključne kolesarske povezave v mestu in vsaj eno kolesarsko povezavo z zaledjem do leta 2022.
 - povišati delež kolesarjenja v šolo za 7% do leta 2026, na delo s 4% na 6% do leta 2026 in izboljšati telesni fitness otrok do leta 2022.

Če želi Občina slediti operativnim ciljem določenim v Celostni prometni strategiji in doseči zastavljene ciljne vrednosti je izvedba projekta nujna.

Država je dolžna zagotavljati vzdrževanje primerne stanja javnih cest za odvijanje varnega in neoviranega prometa.

- ⇒ **sprejemljivost** – projektno rešitev je podala Občina v sodelovanju z Direkcijo za infrastrukturo in projektantskim podjetjem, DIIP za obravnavani projekt je bil potrjen; rešitev je ocenjena kot primerna in sprejemljiva.

2 **organizacijske**, ki ocenjuje potencialno uspešnost izvedbe investicije:

- ⇒ **kader** - projektna skupina, ki je oblikovana za organizacijo in izvedbo investicije ima znanje in izkušnje pri realizaciji podobnih projektov.

3 **tehnične**, ki ocenjuje predlagano rešitev glede na zrelost za enostavno rabo, dostopnost tehničnih virov in kadrov, ipd.:

- ⇒ **praktičnost rešitve** - rešitev je skladna s potrebami občanov in morebitnih drugih uporabnikov (turistov) ter prispeva k vzpostavitvi trajnostnega načrtovanja prometa na območju občine z znižanjem negativnih učinkov prometa na okolje.

- ⇒ **tehnologija za izvedbo** investicije je na razpolago, gre za investicijsko vzdrževalna dela na javnih površinah.

⇒ **časovni razpored** procesa izvedbe je primeren in tehnično izvedljiv.

4 **časovne**, ki ocenjuje ali je časovni načrt projekta primeren:

⇒ **postavljeni roki** izvedbe celotnega projekta so realni in skladni z javnim povabilom za razvoj regij.

5 **okoljske**, ki ocenjuje ali je projekt okoljsko sprejemljiv:

⇒ **vpliv** – izvedba investicije pomeni pozitiven vpliv na okolje, saj bo prispevala k znižanju emisij toplogrednih plinov in zmanjšanju negativnih učinkov prometa na okolje.

6 **ekonomske**, ki ocenjuje projekt na osnovi analize stroškov in koristi, ki je prikazana v nadaljevanju tega dokumenta.

Investicijski projekt ima ustrezno časovno in upravljalno strukturo. Poleg tega so rešena bistvena vprašanja pripravljalne faze, vezana na prostorsko planiranje, zato je investicijski projekt, v kolikor bodo zagotovljeni tudi načrtovani viri financiranja, realen in izvedljiv.

Obravnavani projekt vključuje izgradnjo javne kolesarske infrastrukture ter vzdrževanje javne cestne infrastrukture skupne rabe, ki je namenjena vsem uporabnikom brezplačno, zato izdelava analize povpraševanja ni smiselna. Družbeni pomen investicije je prikazan v nadaljevanju tega dokumenta.

8. Finančna analiza

8.1. Predpostavke finančne analize

Finančna analiza za izračun kazalnikov upravičenosti izvedbe celotnega investicijskega projekta je izdelana na podlagi naslednjih predpostavk:

- ✓ ekonomska doba (referenčno obdobje) za projekte s področja cestne infrastrukture po določenih Delegirane uredbe komisije (EU) št. 480/2014 znaša 25-30 let. Kot bazično leto smo za celoten projekt upoštevali leto 2018, ko so začeli nastajati investicijski stroški; začetek obratovanja je leta 2024, kot ekonomsko dobo smo upoštevali 30 letno obdobje od leta 2018 do leta 2047;
- ✓ dinamični kazalniki upravičenosti investicijskega projekta so izračunani za obdobje izvedbe investicijskega projekta od leta 2018 do vključno leta 2047;
- ✓ diskontna stopnja za izračun finančne učinkovitosti projekta znaša 4,0%, kot jo določa Uredba o enotni metodologiji za pripravo in obravnavo investicijske dokumentacije na področju javnih financ (Uradni list RS, št. 60/2006, 54/2010 in 27/2016);
- ✓ investicijski stroški in prihodki so v finančni analizi upoštevani po stalnih cenah, vključno z neodbitnim DDV;
- ✓ investicijski projekt ni namenjen pridobitni dejavnosti; noben del operacije ne bo ustvarjal prilivov;
- ✓ stroški tekočega in investicijskega vzdrževanja so ocenjeni na osnovi stroškov vzdrževanja podobnih investicij, ki so povzeti po predhodno prikazanih ocenah;
- ✓ skladno z 18. členom Delegirane uredbe Komisije (EU) št. 480/2014 z dne 3. marca 2014 se ostanek vrednosti naložbe vključi v izračun diskontiranega neto prihodka operacije le, če prihodki presegajo stroške projekta; v predmetnem projektu je neto denarni tok celotno referenčno obdobje negativen, zato ostanek vrednosti projekta ni vključen v izračun diskontiranega neto prihodka operacije.

Finančna analiza projekta je izdelana na podlagi projekcij »brez investicije« in »z investicijo« in prikazuje neposredne finančne koristi in stroške investicije.

A. Kolesarska povezava

Namen finančne analize je izračun kazalnikov finančnih rezultatov projekta. Izdelana je z vidika lastnika – Občine Brežice, ki bo tudi upravljalec novo zgrajene infrastrukture kolesarske povezave.

8.2. Ocena stroškov in prihodkov v ekonomski dobi projekta

8.2.1. Vrednost projekta

Vrednost investicije po stalnih cenah z DDV, ki predstavlja strošek izvedbe projekta, znaša **3.257.966,52€**.

8.2.2. Amortizacija

V prilogi I Pravilnika o načinu in stopnjah odpisa neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev (Ur. list RS, št. 45/05, 138/06, 120/07, 48/09, 112/09, 58/10, 108/13, 100/15 so določene stopnje rednega odpisa neopredmetenih in opredmetenih osnovnih sredstev, in sicer je za zgradbe (ceste, stavbe, druge zgradbe) upoštevana 3% amortizacijska stopnja. Zemljišč se ne amortizira.

Tabela 8.1-A: Amortizacija v € z DDV

leto obratovanja	leto	KOLESARSKA POVEZAVA	
		investicijska vlaganja	amortizacija
0	2018	7.564,00	0,00
0	2019	99.591,13	0,00
0	2020	36.742,67	0,00
0	2021	956.571,32	0,00
0	2022	1.571.478,32	0,00
0	2023	485.043,51	0,00
1	2024	0,00	94.709,73
2	2025	0,00	94.709,73
3	2026	0,00	94.709,73
4	2027	0,00	94.709,73
5	2028	0,00	94.709,73
6	2029	0,00	94.709,73
7	2030	0,00	94.709,73
8	2031	0,00	94.709,73
9	2032	0,00	94.709,73
10	2033	0,00	94.709,73
11	2034	0,00	94.709,73
12	2035	0,00	94.709,73
13	2036	0,00	94.709,73
14	2037	0,00	94.709,73
15	2038	0,00	94.709,73
16	2039	0,00	94.709,73
17	2040	0,00	94.709,73
18	2041	0,00	94.709,73
19	2042	0,00	94.709,73
20	2043	0,00	94.709,73
21	2044	0,00	94.709,73
22	2045	0,00	94.709,73
23	2046	0,00	94.709,73
24	2047	0,00	94.709,73
SKUPAJ		3.156.990,95	2.178.323,76
		ostanek vrednosti	978.667,20

8.2.3. Stroški tekočega vzdrževanja

Stroški letnega vzdrževanja so ocenjeni na osnovi vzdrževanja podobnih investicij v občini Brežice in na letni ravni znašajo 1.500€/km ter dodatnih 800€/km za zimsko vzdrževanje, z letnim naraščanjem v višini 1%. Sredstva za vzdrževanje in urejanje bo zagotavljala Občina Brežice v vsakoletnem proračunu.

Ocena višine stroška tekočega vzdrževanja projekta v prvem letu obratovanja znaša **4.600,00€**.

Tabela 8.2-A.: Ocena tekočega vzdrževanja-kolesarska

leto obratovanja	leto	stroški vzdrževanja
0	2018	0,00
0	2019	0,00
0	2020	0,00
0	2021	0,00
0	2022	0,00
0	2023	0,00
1	2024	4.600,00
2	2025	4.646,00
3	2026	4.692,46
4	2027	4.739,38
5	2028	4.786,78
6	2029	4.834,65
7	2030	4.882,99
8	2031	4.931,82
9	2032	4.981,14
10	2033	5.030,95
11	2034	5.081,26
12	2035	5.132,07
13	2036	5.183,40
14	2037	5.235,23
15	2038	5.287,58
16	2039	5.340,46
17	2040	5.393,86
18	2041	5.447,80
19	2042	5.502,28
20	2043	5.557,30
21	2044	5.612,87
22	2045	5.669,00
23	2046	5.725,69
24	2047	5.782,95
SKUPAJ		124.077,94

8.2.4. Stroški investicijskega vzdrževanja

Na podlagi primerljivih projektov je ocenjeno, da bodo stroški investicijskega vzdrževanja nastajali vsakih 10 let in sicer v višini polovice amortizacije, kar znaša **47.354,86€**.

8.2.5. Prihodki projekta

Kolesarska infrastruktura bo za vse uporabnike brezplačna, zato projekt v dobi obratovanja ne bo prinašal prihodkov.

8.3. Finančni tok

Tabela 8.3-A: FINANČNI TOK INVESTICIJE - stalne cene (kolesarska povezava)

obdobje	prilivi od investicije	OSTANEK VREDNOSTI	vrednost investicije	stroški tekočega vzdrževanja	stroški invest. vzdrževanja	prilivi	odlivi	NETO DENARNI TOK
2018	0,00		7.564,00	0,00	0,00	0,00	7.564,00	-7.564,00
2019	0,00	0	99.591,13	0,00	0,00	0,00	99.591,13	-99.591,13
2020	0,00	0	77.718,24	0,00	0,00	0,00	77.718,24	-77.718,24
2021	0,00	0	966.571,32	0,00	0,00	0,00	966.571,32	-966.571,32
2022	0,00	0	1.611.478,32	0,00	0,00	0,00	1.611.478,32	-1.611.478,32
2023	0,00	0	495.043,51	0,00	0,00	0,00	495.043,51	-495.043,51
2024	0,00	0	0,00	4.600,00	0,00	0,00	4.600,00	-4.600,00
2025	0,00	0	0,00	4.646,00	0,00	0,00	4.646,00	-4.646,00
2026	0,00	0	0,00	4.692,46	0,00	0,00	4.692,46	-4.692,46
2027	0,00	0	0,00	4.739,38	0,00	0,00	4.739,38	-4.739,38
2028	0,00	0	0,00	4.786,78	0,00	0,00	4.786,78	-4.786,78
2029	0,00	0	0,00	4.834,65	0,00	0,00	4.834,65	-4.834,65
2030	0,00	0	0,00	4.882,99	0,00	0,00	4.882,99	-4.882,99
2031	0,00	0	0,00	4.931,82	0,00	0,00	4.931,82	-4.931,82
2032	0,00	0	0,00	4.981,14	0,00	0,00	4.981,14	-4.981,14
2033	0,00	0	0,00	5.030,95	47.354,86	0,00	52.385,81	-52.385,81
2034	0,00	0	0,00	5.081,26	0,00	0,00	5.081,26	-5.081,26
2035	0,00	0	0,00	5.132,07	0,00	0,00	5.132,07	-5.132,07
2036	0,00	0	0,00	5.183,40	0,00	0,00	5.183,40	-5.183,40
2037	0,00	0	0,00	5.235,23	0,00	0,00	5.235,23	-5.235,23
2038	0,00	0	0,00	5.287,58	0,00	0,00	5.287,58	-5.287,58
2039	0,00	0	0,00	5.340,46	0,00	0,00	5.340,46	-5.340,46
2040	0,00	0	0,00	5.393,86	0,00	0,00	5.393,86	-5.393,86
2041	0,00	0	0,00	5.447,80	0,00	0,00	5.447,80	-5.447,80
2042	0,00	0	0,00	5.502,28	0,00	0,00	5.502,28	-5.502,28
2043	0,00	0	0,00	5.557,30	47.354,86	0,00	52.912,16	-52.912,16
2044	0,00	0	0,00	5.612,87	0,00	0,00	5.612,87	-5.612,87
2045	0,00	0	0,00	5.669,00	0,00	0,00	5.669,00	-5.669,00
2046	0,00	0	0,00	5.725,69	0,00	0,00	5.725,69	-5.725,69
2047	0,00	0	0,00	5.782,95	0,00	0,00	5.782,95	-5.782,95
SKUPAJ	0,00	0	3.257.966,52	124.077,94	94.709,72	0,00	3.476.754,18	-3.476.754,18
diskont.vred	0,00	0	2.710.428,91	61.154,18	42.363,54	0,00	2.813.946,63	-2.813.946,63

V zadnji vrstici spodnje tabele so prikazane diskontirane vrednosti posamičnih postavk, diskontni faktor znaša 4%.

8.3.1. Finančna neto sedanja vrednost (NSV) in interna stopnja donosnosti (ISD)

Izračun finančne neto sedanje vrednosti projekta upošteva:

- ⇒ letne koristi in stroške, diskontirane na začetek ekonomske dobe investicije,
- ⇒ ekonomsko dobo investicije, ki znaša 30 let.

Finančna neto sedanja vrednost je negativna in znaša **-2.813.946,63€**, interna stopnja donosnosti je **0,00%**.

8.3.2. Relativna NSV (RNSVf) in količnik relativne koristnosti (K/Sf)

Finančna relativna neto sedanja vrednost je razmerje med finančno neto sedanjo vrednostjo projekta in diskontiranimi investicijskimi stroški in znaša **-1**. Ker projekt ne prinaša finančnih prilivov se količnika finančne relativne koristnosti, ki prikazuje razmerje med sedanjo

vrednostjo vseh koristi projekta in sedanjo vrednostjo finančnega toka investicije, ni mogoče izračunati.

Tabela 8.4-A: Finančni kazalniki upravičenosti investicije

kazalnik	vrednost
finančna neto sedanja vrednost (FNSV)	-2.813.946,63
finančna interna stopnja donosa (FISD)	0,00%
finančna relativna neto sedanja vrednost (FRNSV)	-1,000
finančni količnik relativne koristnosti	/

Operacija z vidika finančnih kazalnikov ni upravičena, upravičena je na podlagi širših družbenih koristi, ki so prikazane v nadaljevanju.

8.3.3. Izračun maksimalne višine nepovratnih sredstev EU

Skladno z metodologijo iz Delegirane uredbe komisije (EU) št. 480/2014 je na osnovi finančne analize izdelana analiza diskontiranega neto prihodka. Negativni kazalniki finančne analize dokazujejo potrebo po sofinanciranju investicijskega projekta.

Izračunana stopnja primanjkljaja v financiranju tega projekta znaša **103,82%**, kar pomeni, da je projekt upravičen do sofinanciranja (ob upoštevanju najvišje možne stopnje sofinanciranja za prednostno usmeritev, ki znaša 100%) v višini 100%.

Tabela 8.5-A: Izračun primanjkljaja v financiranju

	glavni elementi in parametri	nediskontirana vrednost	diskontirana vrednost
1.	Referenčno obdobje (leta)	30	
2.	Finančna diskontna stopnja (%)	4% realna	
3.	Skupni naložbeni stroški (v EUR, nediskontirani)	3.257.966,52	
4.	Skupni naložbeni stroški (v EUR, diskontirani)		2.710.428,91
5.	Ostane vrednosti (v EUR, nediskontirani)	0,00	
6.	Ostane vrednosti (v EUR, diskontirani)		0,00
7.	Prihodki (v EUR, diskontirani)		0,00
8.	Operativni stroški (v EUR, diskontirani)		103.517,72
9.	Čisti prihodek = prihodki - operativni stroški + ostanek vrednosti (v EUR, diskontiran) = (7)-(8)+(6)		-103.517,72
10.	Upravičeni izdatki = naložbeni stroški - čisti prihodek (v EUR, diskontiran) = (4)-(9)		2.813.946,63
11.	Stopnja primanjkljaja v financiranju (%) =		103,82%

B. Cesta

Namen finančne analize je izračun kazalnikov finančnih rezultatov projekta. Izdelana je z vidika lastnika – Direkcije RS za infrastrukturo, ki je tudi upravljalec regionalne ceste.

8.4. Ocena stroškov in prihodkov v ekonomski dobi projekta

8.4.1. Vrednost projekta

Vrednost investicije po stalnih cenah z DDV, ki predstavlja strošek projekta znaša **2.115.567,32€**.

8.4.2. Amortizacija

Upoštevana je 3% amortizacijska stopnja. Zemljišč se ne amortizira.

Tabela 8.1-B: Amortizacija v € z DDV

leto obratovanja	leto	CESTA	
		investicijska vlaganja	amortizacija
0	2018	0,00	0,00
0	2019	0,00	0,00
0	2020	8.000,00	0,00
0	2021	219.612,64	0,00
0	2022	432.989,72	0,00
0	2023	1.454.964,96	0,00
1	2024	0,00	63.467,02
2	2025	0,00	63.467,02
3	2026	0,00	63.467,02
4	2027	0,00	63.467,02
5	2028	0,00	63.467,02
6	2029	0,00	63.467,02
7	2030	0,00	63.467,02
8	2031	0,00	63.467,02
9	2032	0,00	63.467,02
10	2033	0,00	63.467,02
11	2034	0,00	63.467,02
12	2035	0,00	63.467,02
13	2036	0,00	63.467,02
14	2037	0,00	63.467,02
15	2038	0,00	63.467,02
16	2039	0,00	63.467,02
17	2040	0,00	63.467,02
18	2041	0,00	63.467,02
19	2042	0,00	63.467,02
20	2043	0,00	63.467,02
21	2044	0,00	63.467,02
22	2045	0,00	63.467,02
23	2046	0,00	63.467,02
24	2047	0,00	63.467,02
SKUPAJ		2.115.567,32	1.459.741,45
		ostanek vrednosti	655.825,87

8.4.3. Stroški tekočega vzdrževanja

Stroški letnega vzdrževanja so ocenjeni na osnovi povprečnih letnih cen za vzdrževanje cestne infrastrukture in na letni ravni znašajo 6.000€/km ter dodatnih 4.200€/km za zimsko vzdrževanje, z letnim naraščanjem v višini 1%. Sredstva za vzdrževanje in urejanje bo zagotavljala DRSI v vsakoletnem proračunu.

Ocenjeno je, da bodo v prvih letih delovanja investicije stroški tekočega vzdrževanja nižji od polne ocenjene vrednosti, in sicer je za prvih 10 let polnega obratovanja upoštevan znesek v višini **30,00%** celotnega stroška, v naslednjih 5 letih pa **70%**.

Ekonomska doba trajanja projekta je 30 let. Leto 2024 je prvo leto obratovanja. Ocenjeno je, da bo od leta 2039 dalje za vzdrževanje letno potreben celotni izračunani letni znesek.

Tabela 8.2-B: Ocena tekočega vzdrževanja-cesta

leto obratovanja	leto	stroški vzdrževanja
0	2018	0,00
0	2019	0,00
0	2020	0,00
0	2021	0,00
0	2022	0,00
0	2023	0,00
1	2024	4.896,00
2	2025	4.944,96
3	2026	4.994,41
4	2027	5.044,35
5	2028	5.094,80
6	2029	5.145,75
7	2030	5.197,20
8	2031	5.249,17
9	2032	5.301,67
10	2033	9.554,68
11	2034	11.538,24
12	2035	11.653,62
13	2036	11.770,16
14	2037	11.887,86
15	2038	12.006,74
16	2039	16.483,20
17	2040	16.648,03
18	2041	16.814,51
19	2042	16.982,66
20	2043	21.352,48
21	2044	17.324,01
22	2045	17.497,25
23	2046	17.672,22
24	2047	17.848,94
SKUPAJ		272.902,92

8.4.4. Stroški investicijskega vzdrževanja

Na podlagi primerljivih vzdrževanj cestne infrastrukture je ocenjeno, da bodo stroški investicijskega vzdrževanja nastajali vsakih 10 let in sicer v višini 104.000€.

8.4.5. Prihodki projekta

Regionalna cesta je za vse uporabnike brezplačna, zato projekt v dobi obratovanja ne bo prinašal finančnih prihodkov.

8.5. Finančni tok

Tabela 8.3-B: FINANČNI TOK INVESTICIJE - stalne cene (cesta)

obdobje	prilivi od investicije	OSTANEK VREDNOSTI	vrednost investicije	stroški tekočega vzdrževanja	stroški invest. vzdrževanja	prilivi	odlivi	NETO DENARNI TOK
2018	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2019	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2020	0,00	0	8.000,00	0,00	0,00	0,00	8.000,00	-8.000,00
2021	0,00	0	219.612,64	0,00	0,00	0,00	219.612,64	-219.612,64
2022	0,00	0	432.989,72	0,00	0,00	0,00	432.989,72	-432.989,72
2023	0,00	0	1.454.964,96	0,00	0,00	0,00	1.454.964,96	-1.454.964,96
2024	0,00	0	0,00	4.896,00	0,00	0,00	4.896,00	-4.896,00
2025	0,00	0	0,00	4.944,96	0,00	0,00	4.944,96	-4.944,96
2026	0,00	0	0,00	4.994,41	0,00	0,00	4.994,41	-4.994,41
2027	0,00	0	0,00	5.044,35	0,00	0,00	5.044,35	-5.044,35
2028	0,00	0	0,00	5.094,80	0,00	0,00	5.094,80	-5.094,80
2029	0,00	0	0,00	5.145,75	0,00	0,00	5.145,75	-5.145,75
2030	0,00	0	0,00	5.197,20	0,00	0,00	5.197,20	-5.197,20
2031	0,00	0	0,00	5.249,17	0,00	0,00	5.249,17	-5.249,17
2032	0,00	0	0,00	5.301,67	0,00	0,00	5.301,67	-5.301,67
2033	0,00	0	0,00	9.554,68	104.000,00	0,00	113.554,68	-113.554,68
2034	0,00	0	0,00	11.538,24	0,00	0,00	11.538,24	-11.538,24
2035	0,00	0	0,00	11.653,62	0,00	0,00	11.653,62	-11.653,62
2036	0,00	0	0,00	11.770,16	0,00	0,00	11.770,16	-11.770,16
2037	0,00	0	0,00	11.887,86	0,00	0,00	11.887,86	-11.887,86
2038	0,00	0	0,00	12.006,74	0,00	0,00	12.006,74	-12.006,74
2039	0,00	0	0,00	16.483,20	0,00	0,00	16.483,20	-16.483,20
2040	0,00	0	0,00	16.648,03	0,00	0,00	16.648,03	-16.648,03
2041	0,00	0	0,00	16.814,51	0,00	0,00	16.814,51	-16.814,51
2042	0,00	0	0,00	16.982,66	0,00	0,00	16.982,66	-16.982,66
2043	0,00	0	0,00	21.352,48	104.000,00	0,00	125.352,48	-125.352,48
2044	0,00	0	0,00	17.324,01	0,00	0,00	17.324,01	-17.324,01
2045	0,00	0	0,00	17.497,25	0,00	0,00	17.497,25	-17.497,25
2046	0,00	0	0,00	17.672,22	0,00	0,00	17.672,22	-17.672,22
2047	0,00	0	0,00	17.848,94	0,00	0,00	17.848,94	-17.848,94
SKUPAJ	0,00	0	2.115.567,32	272.902,92	208.000,00	0,00	2.596.470,24	-2.596.470,24
diskont.vred	0,00	0	1.700.603,71	120.283,32	93.038,13	0,00	1.913.925,15	-1.913.925,15

V zadnji vrstici zgornje tabele so prikazane diskontirane vrednosti posamičnih postavk, diskontni faktor znaša 4%.

8.5.1. Finančna neto sedanja vrednost (NSV) in interna stopnja donosnosti (ISD)

Izračun finančne neto sedanje vrednosti projekta upošteva:

- ⇒ letne koristi in stroške, diskontirane na začetek ekonomske dobe investicije,
- ⇒ ekonomsko dobo investicije, ki znaša 30 let.

Finančna neto sedanja vrednost je negativna in znaša - **1.913.925,15€**, interna stopnja donosnosti je **0,00%**.

8.5.2. Relativna NSV (RNSVf) in količnik relativne koristnosti (K/Sf)

Finančna relativna neto sedanja vrednost znaša **-1**. Ker projekt ne prinaša finančnih prilivov količnika finančne relativne koristnosti ni mogoče izračunati.

Tabela 8.4-B: Finančni kazalniki upravičenosti investicije

kazalnik	vrednost
finančna neto sedanja vrednost (FNSV)	-1.913.925,15
finančna interna stopnja donosa (FISD)	0,00%
finančna relativna neto sedanja vrednost (FRNSV)	-1,000
finančni količnik relativne koristnosti	/

Operacija z vidika finančnih kazalnikov ni upravičena, upravičena je na podlagi širših družbenih koristi, ki so prikazane v nadaljevanju.

C. Skupaj

8.6. Finančni tok

Vrednost investicije po stalnih cenah z DDV za izgradnjo kolesarske povezave ter za rekonstrukcijo vozišča znaša skupaj **5.447.528,81€**. V izračunu so upoštevani tekoči in investicijski stroški za vzdrževanje ter amortizacija. Projekt ne prinaša prihodkov.

Tabela 8-1-C: FINANČNI TOK INVESTICIJE - stalne cene (cesta-kolesarska)

obdobje	prilivi od investicije	OSTANEK VREDNOSTI	vrednost investicije	stroški tekočega vzdrževanja	stroški invest. vzdrževanja	prilivi	odlivi	NETO DENARNI TOK
2018	0,00	0	7.564,00	0,00	0,00	0,00	7.564,00	-7.564,00
2019	0,00	0	99.591,13	0,00	0,00	0,00	99.591,13	-99.591,13
2020	0,00	0	85.718,25	0,00	0,00	0,00	85.718,25	-85.718,25
2021	0,00	0	1.223.181,44	0,00	0,00	0,00	1.223.181,44	-1.223.181,44
2022	0,00	0	2.081.465,51	0,00	0,00	0,00	2.081.465,51	-2.081.465,51
2023	0,00	0	1.950.008,48	0,00	0,00	0,00	1.950.008,48	-1.950.008,48
2024	0,00	0	0,00	9.496,00	0,00	0,00	9.496,00	-9.496,00
2025	0,00	0	0,00	9.590,96	0,00	0,00	9.590,96	-9.590,96
2026	0,00	0	0,00	9.686,87	0,00	0,00	9.686,87	-9.686,87
2027	0,00	0	0,00	9.783,74	0,00	0,00	9.783,74	-9.783,74
2028	0,00	0	0,00	9.881,58	0,00	0,00	9.881,58	-9.881,58
2029	0,00	0	0,00	9.980,39	0,00	0,00	9.980,39	-9.980,39
2030	0,00	0	0,00	10.080,20	0,00	0,00	10.080,20	-10.080,20
2031	0,00	0	0,00	10.181,00	0,00	0,00	10.181,00	-10.181,00
2032	0,00	0	0,00	10.282,81	0,00	0,00	10.282,81	-10.282,81
2033	0,00	0	0,00	14.585,64	151.354,86	0,00	165.940,50	-165.940,50
2034	0,00	0	0,00	16.619,50	0,00	0,00	16.619,50	-16.619,50
2035	0,00	0	0,00	16.785,70	0,00	0,00	16.785,70	-16.785,70
2036	0,00	0	0,00	16.953,55	0,00	0,00	16.953,55	-16.953,55
2037	0,00	0	0,00	17.123,09	0,00	0,00	17.123,09	-17.123,09
2038	0,00	0	0,00	17.294,32	0,00	0,00	17.294,32	-17.294,32
2039	0,00	0	0,00	21.823,66	0,00	0,00	21.823,66	-21.823,66
2040	0,00	0	0,00	22.041,89	0,00	0,00	22.041,89	-22.041,89
2041	0,00	0	0,00	22.262,31	0,00	0,00	22.262,31	-22.262,31
2042	0,00	0	0,00	22.484,94	0,00	0,00	22.484,94	-22.484,94
2043	0,00	0	0,00	26.909,79	151.354,86	0,00	178.264,65	-178.264,65
2044	0,00	0	0,00	22.936,88	0,00	0,00	22.936,88	-22.936,88
2045	0,00	0	0,00	23.166,25	0,00	0,00	23.166,25	-23.166,25
2046	0,00	0	0,00	23.397,91	0,00	0,00	23.397,91	-23.397,91
2047	0,00	0	0,00	23.631,89	0,00	0,00	23.631,89	-23.631,89
SKUPAJ	0,00	0	5.447.528,81	396.980,86	302.709,72	0,00	6.147.219,39	-6.147.219,39
diskont.vred	0,00	0	4.473.067,46	181.437,50	135.401,67	0,00	4.789.906,62	-4.789.906,62

V zadnji vrstici zgornje tabele so prikazane diskontirane vrednosti posamičnih postavk, diskontni faktor znaša 4%.

8.6.1. Finančna neto sedanja vrednost (NSV) in interna stopnja donosnosti (ISD)

Izračun finančne neto sedanje vrednosti projekta upošteva:

- ⇒ letne koristi in stroške, diskontirane na začetek ekonomske dobe investicije,
- ⇒ ekonomsko dobo investicije, ki znaša 30 let.

Finančna neto sedanja vrednost je negativna in znaša **-4.789.906,62€**, interna stopnja donosnosti je **0,00%**.

8.6.2. Relativna NSV (RNSVf) in količnik relativne koristnosti (K/Sf)

Finančna relativna neto sedanja vrednost znaša **-1**. Ker projekt ne prinaša finančnih prilivov se količnika finančne relativne koristnosti, ki prikazuje razmerje med sedanjo vrednostjo vseh koristi projekta in sedanjo vrednostjo finančnega toka investicije, ne da izračunati.

Tabela 8.4-C: Finančni kazalniki upravičenosti investicije

kazalnik	vrednost
finančna neto sedanja vrednost (FNSV)	-4.789.906,62
finančna interna stopnja donosa (FISD)	0,00%
finančna relativna neto sedanja vrednost (FRNSV)	-1,000
finančni količnik relativne koristnosti	/

Operacija z vidika finančnih kazalnikov ni upravičena, upravičena je na podlagi širših družbenih koristi, ki so prikazane v nadaljevanju.

9. Ekonomska analiza

Osnovni namen investicij, financiranih z javnimi finančnimi sredstvi, je zagotavljanje blaginje prebivalstva. Zato je za oceno družbene učinkovitosti projekta potrebno opredeliti in, če je mogoče, tudi ovrednotiti družbeno-ekonomske učinke, torej vpliv projekta na blaginjo družbe.

Družbeno ekonomska analiza nadgradi finančno z upoštevanjem in vrednotenjem širših družbenih koristi načrtovane investicije, ki povečujejo blaginjo prebivalstva, ocenjenih na osnovi parametrov, ki jih je mogoče denarno ovrednotiti. Projekt prinaša tudi družbene koristi, ki jih ni mogoče ovrednotiti in pomenijo povišanje kakovosti bivanja na vplivnem območju.

Projekt je ocenjen kot družbeno potreben takrat, ko njegove skupne koristi, presegajo skupne stroške oziroma kadar je neto sedanja vrednost pozitivna in interna stopnja donosnosti višja od diskontne stopnje.

Kazalniki za prikazovanje upravičenost projekta so:

- ✓ ekonomska neto sedanja vrednost (EPNV): mora biti višja od 0, kar pomeni, da je projekt upravičen z ekonomskega stališča;
- ✓ ekonomska interna stopnja donosnosti (ERR): mora biti višja od družbene diskontne stopnje (uporabljena 5,0 %);
- ✓ razmerje med koristmi in stroški: koeficient družbene koristnosti mora biti višja od 1.

9.1. Izračun konverzijskega faktorja

Premik s finančne k ekonomski analizi je izveden z opredelitvijo pretvornikov (konverzijskih faktorjev). V finančni analizi uporabljene tržne cene je potrebno preoblikovati v obračunske (popravek tistih cen, ki so izkrivljene zaradi nepopolnega delovanja trga).

Ekonomska analiza vsebuje naslednje korake:

1. **Davčni popravki:** Tržne cene vsebujejo tudi davke in prispevke ter nekatera transferna plačila, ki vplivajo na relativne cene. Davčni popravek je bil opravljen pri stroških investicije, ki so znižani za neodbitni DDV;
2. **Popravek finančnih cen** (pretvorbo tržnih cen v računovodske) na osnovi konverzijskih faktorjev, da se popravi izkrivljanje trga. Cilj te faze je določiti vrednosti za pretvornike, s katerimi preoblikujemo tržne cene v popravljene, obračunske cene.

Izračun konverzijskega faktorja za investicijske stroške, na podlagi katerega izračunamo ekonomske stroške investicije, predstavljamo v nadaljevanju (Tabele 9.1-A,B in 9.2-A,B).

A. Kolesarska povezava

Tabela 9.1-A: Izračun osnovnih koeficientov za konverzijske faktorje - kolesarska povezava

zap.št.	postavka	vrednost	izračun	pojasnilo postavke
1	skupna investicija	3.257.967		
2	skupna investicija (denarni tok)	2.932.170	1-10% od tč. 1	predpostavka 10% dobička v gradbeništvu, ki se v denarnem toku odšteje
3	GOI dela	2.306.712		vrednost, znižana za 10%
4	dobiček (10%)	230.671		predpostavka v gradbeništvu, 10% dobička
5	ostali stroški	443.778		
	vrednost dela			
6	vrednost dela v GOI	922.685	40% od tč. 3	strošek dela v GOI znaša 40% vrednosti
7	vrednost nekvalificiranega (NKV) dela v GOI	553.611	60% od tč. 7	delež NKV delovne sile pri izvedbi GOI del je 60%
8	vrednost kvalificiranega (KV) dela v GOI	369.074	40% od tč. 7	delež KV delovne sile pri izvedbi GOI del je 40%
9	stopnja brezposelnosti v Posavski statistični regiji	9,70%		vir: Zavod RS za zaposlovanje (povprečje 2020)
10	prispevki in dajatve v RS na plače	39%		vir: SURS

Tabela 9.2-A: Izračun konverzijskega faktorja za investicijo - kolesarska povezava

oznaka	postavka	vrednost	pojasnilo izračuna
KF DS	izračun konverzijskega faktorja za delovno silo	55,08%	$(1-u) \cdot (1-t)$
u	stopnja brezposelnosti	9,70%	
t	stopnja prispevkov in dajatev	39,00%	
KF INV	izračun konverzijskega faktorja za investicijo	82,37%	tč. 3+(KF DS*1)
1	delež vrednosti nekvalificiranega dela v celotni vrednosti	16,99%	postavke tabele 6.1: 7/1
2	delež dobička	10,00%	postavka tabele 6.1: vrstica 4
3	delež investicije	73,01%	100%-tč.1- tč.2

Upoštevajoč splošno davčno stopnjo 22%, je za preračun zneskov z DDV v zneske brez DDV uporabljen faktor preračuna 0,8197 ($100/122=0,8197$); konverzijski faktor za investicijska vlaganja pa znaša 0,8237. Izračunan skupni konverzijski faktor znaša 0,6782.

B. Cesta

Tabela 9.1-B: Izračun osnovnih koeficientov za konverzijske faktorje - cesta

zap.št.	postavka	vrednost	izračun	pojasnilo postavke
1	skupna investicija	2.115.567		
2	skupna investicija (denarni tok)	1.904.011	1-10% od tč. 1	predpostavka 10% dobička v gradbeništvu, ki se v denarnem toku odšteje
3	GOI dela	1.616.863		vrednost, znižana za 10%
4	dobiček (10%)	161.686		predpostavka v gradbeništvu, 10% dobička
5	ostali stroški	0		
	vrednost dela			
6	vrednost dela v GOI	646.745	40% od tč. 3	strošek dela v GOI znaša 40% vrednosti
7	vrednost nekvalificiranega (NKV) dela v GOI	388.047	60% od tč. 7	delež NKV delovne sile pri izvedbi GOI del je 60%
8	vrednost kvalificiranega (KV) dela v GOI	258.698	40% od tč. 7	delež KV delovne sile pri izvedbi GOI del je 40%
9	stopnja brezposelnosti v Posavski statistični regiji	9,70%		vir: Zavod RS za zaposlovanje (povprečje 2020)
10	prispevki in dajatve v RS na plače	39%		vir: SURS

Tabela 9.2-B: Izračun konverzijskega faktorja za investicijo - cesta

oznaka	postavka	vrednost	pojasnilo izračuna
KF DS	izračun konverzijskega faktorja za delovno silo	55,08%	$(1-u)*(1-t)$
u	stopnja brezposelnosti	9,70%	
t	stopnja prispevkov in dajatev	39,00%	
KF INV	izračun konverzijskega faktorja za investicijo	81,76%	tč. 3+(KF DS*1)
1	delež vrednosti nekvalificiranega dela v celotni vrednosti	18,34%	postavke tabele 6.1: 7/1
2	delež dobička	10,00%	postavka tabele 6.1: vrstica 4
3	delež investicije	71,66%	100%-tč.1- tč.2

Za preračun zneskov z DDV v zneske brez DDV je uporabljen faktor preračuna 0,8197 ($100/122=0,8197$); konverzijski faktor za investicijo znaša 0,8176. Izračunan skupni konverzijski faktor znaša 0,6702.

9.2. Vrednotenje širših družbenih koristi

V tabeli v nadaljevanju so opisane in izračunane družbene koristi na letni ravni za kolesarsko povezavo ter posebej za rekonstrukcijo vozišča. Denarno ovrednotene družbeno-ekonomske koristi so upoštevane pri izračunu kazalnikov upravičenosti projekta v ekonomski analizi (ekonomska ASK).

A. Kolesarska povezava

Tabela 9.3-A: Izračun družbenih koristi za izgradnjo kolesarske povezave

znižanje stroškov goriva in stroškov parkiranja zaradi zamenjave oblike prevoza na delo oz. do mobilnostnega vozlišča (z avta na kolo)	ocenjeno število dnevniških kolesarjev na povezavah (20% delovno aktivnih prebivalcev naselij okoliških naselij)	70	
	povprečna dolžina opravljene kolesarske poti v km na dan (v obe smeri, upoštevano, da vsi ne vozijo celotne trase 2x4km)	4	
	število dni, primernih za kolesarjenje, na leto	120	
	skupno število opravljenih km s kolesom namesto z avtomobilom	33.600	
	povprečna poraba l bencina/100 km (v l/100km)	6	
	cena goriva (povprečje 2017-2019)	1,292	
	letni prihranek goriva v EUR	2.016,00	
	50 % oseb/vozil plača parkirino	35	
	povprečna cena parkiranja na leto (3 EUR/dan X 20 dni X 12)	720	
	letni prihranek parkirnine v EUR	25.200,00	
	SKUPAJ LETNI PRIHRADEK	27.216,00	
znižanje stroškov goriva zaradi zamenjave oblike prevoza v šolo (z avta na kolo)	ocenjeno število dnevniških kolesarjev na povezavah (20% šoloobveznih otrok)	30	
	povprečna dolžina opravljene kolesarske poti v km na dan (v obe smeri, upoštevano, da vsi ne vozijo celotne trase 2x4km)	4	
	število dni, primernih za kolesarjenje, v letu	120	
	skupno število opravljenih kilometrov s kolesom namesto z avtomobilom	14.400	
	povprečna poraba l goriva/100 km	6	
	cena bencina (povprečje 2017-2019)	1,292	
		SKUPAJ LETNI PRIHRADEK	1.116,58
znižanje stroškov goriva zaradi zamenjave oblike prevoza po opravkih - upokojeanci (z avta na kolo)	ocenjeno število dnevniških kolesarjev (20% starejših od 65 let)	50	
	povprečna dolžina opravljene kolesarske poti v km na dan (v obe smeri, upoštevano, da vsi ne vozijo celotne trase 2x4km)	4	
	število dni, primernih za kolesarjenje, v letu	120	
	skupno število opravljenih kilometrov s kolesom namesto z avtomobilom	24.000	
	povprečna poraba l goriva/100 km	6	
	cena bencina (povprečje 2017-2019)	1,292	
	SKUPAJ LETNI PRIHRADEK	1.860,96	
vpliv na zdravje	povprečni letni strošek (2017) zdravstvenega varstva na prebivalca RS (podatki OECD)	2.476	
	3% vpliv kolesarjenja na krepitev zdravja in zmanjšanje stroškov zdravstvenega varstva	74,28	
	SKUPAJ LETNI PRIHRADEK	11.142,00	
izboljšana kakovost zraka	Skupno število opravljenih kilometrov s kolesom namesto z avtomobilom	72.000	
	Povprečna poraba l bencina/100 km	6	
	Poraba goriva v l	4320	
	izpusti CO2 v tonah	0,81	
	vrednost CO2 v E/tono (vir: Guide to Cost-Benefit Analysis of Investment Projects Economic appraisal tool for Cohesion Policy 2014-2020)	31	
	SKUPAJ LETNE KORISTI	25,11	
multiplikatorski učinek (5% od višine investicije)	dodana vrednost v gradbeništvu	162.898,33	
	dodana vrednost v storitvenih dejavnostih		
	razvoj turizma		
	SKUPAJ LETNE KORISTI	162.898,33	
	KORISTI SKUPAJ NA LETNI RAVNI	204.258,97	

B. Cesta

Tabela 9.3-B: Izračun družbenih koristi za izgradnjo kolesarske povezave

multiplikatorski učinek (5% od višine investicije)	dodana vrednost v gradbeništvu	105.778,37
	dodana vrednost v storitvenih dejavnostih	
	prometna varnost	
	SKUPAJ LETNE KORISTI	105.778,37
	KORISTI SKUPAJ NA LETNI RAVNI	105.778,37

9.3. Predpostavke ekonomske analize

Ekonomska analiza za izračun kazalnikov upravičenosti izvedbe investicijskega projekta je izdelana na podlagi naslednjih predpostavk:

- ✓ po določitih »Delegirane uredbe komisije 480/2014« znaša ekonomska doba (referenčno obdobje) 25-30 let za projekte s področja cestne infrastrukture, kamor sodi kolesarska povezava. Leto 2018, ko so začeli nastajati investicijski stroški, je upoštevano kot izhodiščno; kot ekonomska doba se šteje obdobje od leta 2018 do 2047;
- ✓ dinamični kazalniki upravičenosti investicijskega projekta so izračunani za obdobje izvedbe investicijskega projekta od leta 2018 in za 30 letno ekonomsko referenčno časovno obdobje (do vključni leta 2047). Prvo leto rednega obratovanja je 2024,
- ✓ investicijski projekt ni namenjen pridobitni dejavnosti; finančni prilivi ne bodo nastajali; v ekonomski analizi so upoštevane družbene koristi izračunane v predhodnem poglavju;
- ✓ pri investicijskih stroških so izvedeni davčni popravki; tržne cene iz finančnega toka so pretvorjene v obračunske cene kot je zgoraj obrazloženo;
- ✓ diskontna stopnja za izračun ekonomske učinkovitosti projekta znaša 5% kot je določeno v prilogi III. Izvedbene uredbe komisije 2015/207 EU.

9.4. Ekonomski tok

A. Kolesarska povezava

Tabela 9.4-A.: Ekonomska analiza - kolesarska povezava

leto	davčni popravki in popravki cen					ekonomski tok		
	invest. vlaganja	ostanek vrednosti projekta	popravek cen (kf=0,6782)	stroški vzdrževanja	popravek cen (kf=0,8274)	investicija+ stroški (kor. vr.)	širše družbene koristi	NETO DENARNI TOK
2018	7.564,00	0,00	5.130,05	0,00	0,00	5.130,05	0,00	-5.130,05
2019	99.591,13	0,00	67.544,67	0,00	0,00	67.544,67	0,00	-67.544,67
2020	77.718,24	0,00	52.710,05	0,00	0,00	52.710,05	0,00	-52.710,05
2021	966.571,32	0,00	655.547,79	0,00	0,00	655.547,79	0,00	-655.547,79
2022	1.611.478,32	0,00	1.092.936,47	0,00	0,00	1.092.936,47	0,00	-1.092.936,47
2023	495.043,51	0,00	335.748,30	0,00	0,00	335.748,30	204.258,97	-131.489,33
2024	0,00	0,00	0,00	4.600,00	3.788,90	3.788,90	206.301,56	202.512,66
2025	0,00	0,00	0,00	4.646,00	3.826,79	3.826,79	208.364,58	204.537,78
2026	0,00	0,00	0,00	4.692,46	3.865,06	3.865,06	210.448,22	206.583,16
2027	0,00	0,00	0,00	4.739,38	3.903,71	3.903,71	212.552,71	208.648,99
2028	0,00	0,00	0,00	4.786,78	3.942,75	3.942,75	214.678,23	210.735,48
2029	0,00	0,00	0,00	4.834,65	3.982,18	3.982,18	216.825,01	212.842,84
2030	0,00	0,00	0,00	4.882,99	4.022,00	4.022,00	218.993,26	214.971,27
2031	0,00	0,00	0,00	4.931,82	4.062,22	4.062,22	221.183,20	217.120,98
2032	0,00	0,00	0,00	4.981,14	4.102,84	4.102,84	223.395,03	219.292,19
2033	0,00	0,00	0,00	52.385,81	43.148,87	43.148,87	225.628,98	182.480,11
2034	0,00	0,00	0,00	5.081,26	4.185,31	4.185,31	227.885,27	223.699,96
2035	0,00	0,00	0,00	5.132,07	4.227,16	4.227,16	230.164,12	225.936,96
2036	0,00	0,00	0,00	5.183,40	4.269,43	4.269,43	232.465,76	228.196,33
2037	0,00	0,00	0,00	5.235,23	4.312,13	4.312,13	234.790,42	230.478,30
2038	0,00	0,00	0,00	5.287,58	4.355,25	4.355,25	237.138,33	232.783,08
2039	0,00	0,00	0,00	5.340,46	4.398,80	4.398,80	239.509,71	235.110,91
2040	0,00	0,00	0,00	5.393,86	4.442,79	4.442,79	241.904,81	237.462,02
2041	0,00	0,00	0,00	5.447,80	4.487,22	4.487,22	244.323,85	239.836,64
2042	0,00	0,00	0,00	5.502,28	4.532,09	4.532,09	246.767,09	242.235,01
2043	0,00	0,00	0,00	52.912,16	43.582,41	43.582,41	249.234,76	205.652,36
2044	0,00	0,00	0,00	5.612,87	4.623,18	4.623,18	251.727,11	247.103,93
2045	0,00	0,00	0,00	5.669,00	4.669,41	4.669,41	254.244,38	249.574,97
2046	0,00	0,00	0,00	5.725,69	4.716,11	4.716,11	256.786,83	252.070,72
2047	0,00	978.667,20	-663.751,45	5.782,95	4.763,27	-658.988,18	259.354,69	918.342,87
SKUPAJ	3.257.966,52	978.667,20	1.545.865,89	218.787,66	180.209,85	1.726.075,74	5.768.926,90	4.042.851,16
diskont.vred.	2.591.916,98	226.441,52	1.604.312,24	87.041,08	71.693,53	1.676.005,77	2.485.833,34	809.827,57

V zadnji vrstici gornje tabele so prikazane diskontirane vrednosti posamičnih postavk, ob upoštevanju 5% diskontnega faktorja.

9.4.1. Ekonomska neto sedanja vrednost in ekonomska interna stopnja donosnosti

Pri 5% diskontni stopnji je ekonomska neto sedanja vrednost (NSV_e) pozitivna in znaša **809.828€**, ekonomska interna stopnja donosnosti (ISD_e) znaša **8,62%**.

9.4.2. Relativna NSV (RNSV_e) in količnik relativne koristnosti (K/Se)

Ekonomska relativna neto sedanja vrednost je razmerje med ekonomsko neto sedanjo vrednostjo projekta in diskontiranimi investicijskimi stroški in je izračunana v višini **0,483**. Količnik ekonomske relativne koristnosti je izračunan v višini **3,342** in prikazuje razmerje med sedanjo vrednostjo vseh koristi projekta in sedanjo vrednostjo finančnega toka investicije.

Tabela 9.5-A.: Ekonomski kazalniki upravičenosti investicije

kazalnik	vrednost
ekonomska neto sedanja vrednost (ENSV)	809.827,57
ekonomska interna stopnja donosa (EISD)	8,62%
ekonomska relativna neto sedanja vrednost (ERNSV)	0,483
ekonomski količnik relativne koristnosti	3,342

Z vidika širših družbenih koristi je operacija upravičena.

B. Cesta

Tabela 9.4-B.: Ekonomska analiza - cesta

leto	davčni popravki in popravki cen					ekonomski tok		
	invest. vlaganja	ostanek vrednosti projekta	popravek cen (kf=0,6782)	stroški vzdrževanja	popravek cen (kf=0,8274)	investicija+ stroški (kor. vr.)	širše družbene koristi	NETO DENARNI TOK
2018	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2019	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2020	8.000,00	0,00	5.425,76	0,00	0,00	5.425,76	0,00	-5.425,76
2021	219.612,64	0,00	148.945,64	0,00	0,00	148.945,64	0,00	-148.945,64
2022	432.989,72	0,00	293.662,19	0,00	0,00	293.662,19	0,00	-293.662,19
2023	1.454.964,96	0,00	986.786,02	0,00	0,00	986.786,02	0,00	-986.786,02
2024	0,00	0,00	0,00	4.896,00	4.032,71	4.032,71	105.778,37	101.745,65
2025	0,00	0,00	0,00	4.944,96	4.073,04	4.073,04	106.836,15	102.763,11
2026	0,00	0,00	0,00	4.994,41	4.113,77	4.113,77	107.904,51	103.790,74
2027	0,00	0,00	0,00	5.044,35	4.154,91	4.154,91	108.983,56	104.828,65
2028	0,00	0,00	0,00	5.094,80	4.196,46	4.196,46	110.073,39	105.876,94
2029	0,00	0,00	0,00	5.145,75	4.238,42	4.238,42	111.174,13	106.935,71
2030	0,00	0,00	0,00	5.197,20	4.280,80	4.280,80	112.285,87	108.005,06
2031	0,00	0,00	0,00	5.249,17	4.323,61	4.323,61	113.408,73	109.085,11
2032	0,00	0,00	0,00	5.301,67	4.366,85	4.366,85	114.542,81	110.175,96
2033	0,00	0,00	0,00	113.554,68	93.532,11	93.532,11	115.688,24	22.156,13
2034	0,00	0,00	0,00	11.538,24	9.503,76	9.503,76	116.845,12	107.341,37
2035	0,00	0,00	0,00	11.653,62	9.598,79	9.598,79	118.013,57	108.414,78
2036	0,00	0,00	0,00	11.770,16	9.694,78	9.694,78	119.193,71	109.498,93
2037	0,00	0,00	0,00	11.887,86	9.791,73	9.791,73	120.385,65	110.593,92
2038	0,00	0,00	0,00	12.006,74	9.889,65	9.889,65	121.589,50	111.699,86
2039	0,00	0,00	0,00	16.483,20	13.576,79	13.576,79	122.805,40	109.228,61
2040	0,00	0,00	0,00	16.648,03	13.712,56	13.712,56	124.033,45	110.320,89
2041	0,00	0,00	0,00	16.814,51	13.849,69	13.849,69	125.273,79	111.424,10
2042	0,00	0,00	0,00	16.982,66	13.988,18	13.988,18	126.526,53	112.538,34
2043	0,00	0,00	0,00	125.352,48	103.249,66	103.249,66	127.791,79	24.542,13
2044	0,00	0,00	0,00	17.324,01	14.269,35	14.269,35	129.069,71	114.800,36
2045	0,00	0,00	0,00	17.497,25	14.412,04	14.412,04	130.360,41	115.948,37
2046	0,00	0,00	0,00	17.672,22	14.556,16	14.556,16	131.664,01	117.107,85
2047	0,00	655.825,87	-439.531,81	17.848,94	14.701,72	-424.830,09	132.980,65	557.810,74
SKUPAJ	2.115.567,32	655.825,87	995.287,79	480.902,92	396.107,55	1.391.395,34	2.853.209,04	1.461.813,70
diskont.vred.	1.612.562,59	151.743,32	991.974,10	176.354,21	145.258,49	1.137.232,59	1.196.425,87	59.193,28

V zadnji vrstici tabele so prikazane diskontirane vrednosti posamičnih postavk, diskontni faktor znaša 5%.

9.4.3. Ekonomska neto sedanja vrednost in ekonomska interna stopnja donosnosti

Pri 5% diskontni stopnji je ekonomska neto sedanja vrednost (NSV_e) pozitivna in znaša **59.193,28€**, ekonomska interna stopnja donosnosti (ISD_e) znaša **5,47%**.

9.4.4. Relativna NSV (RNSVe) in količnik relativne koristnosti (K/Se)

Ekonomsko relativna neto sedanja vrednost je razmerje med ekonomsko neto sedanjo vrednostjo projekta in diskontiranimi investicijskimi stroški in znaša **0,052**. Količnik ekonomske relativne koristnosti znaša **2,051** in prikazuje razmerje med sedanjo vrednostjo vseh koristi projekta in sedanjo vrednostjo finančnega toka investicije.

Tabela 9.5-B.: Ekonomski kazalniki upravičenosti investicije

kazalnik	vrednost
ekonomska neto sedanja vrednost (ENSV)	59.193,28
ekonomska interna stopnja donosa (EISD)	5,47%
ekonomska relativna neto sedanja vrednost (ERNSV)	0,052
ekonomski količnik relativne koristnosti	2,051

Z vidika širših družbenih koristi je operacija upravičena.

C. Skupaj

Tabela 9.4-C.: Ekonomska analiza - skupaj

leto	davčni popravki in popravki cen					ekonomski tok		
	invest. vlaganja	ostanek vrednosti projekta	popravek cen (kf=0,6782)	stroški vzdrževanja	popravek cen (kf=0,8274)	investicija+ stroški (kor. vr.)	širše družbene koristi	NETO DENARNI TOK
2018	7.564,00	0,00	5.130,05	0,00	0,00	5.130,05	0,00	-5.130,05
2019	99.591,13	0,00	67.544,67	0,00	0,00	67.544,67	0,00	-67.544,67
2020	85.718,24	0,00	58.135,81	0,00	0,00	58.135,81	0,00	-58.135,81
2021	1.186.183,96	0,00	804.493,42	0,00	0,00	804.493,42	0,00	-804.493,42
2022	2.044.468,04	0,00	1.386.598,66	0,00	0,00	1.386.598,66	0,00	-1.386.598,66
2023	1.950.008,47	0,00	1.322.534,32	0,00	0,00	1.322.534,32	204.258,97	-1.118.275,34
2024	0,00	0,00	0,00	9.496,00	7.821,61	7.821,61	312.079,93	304.258,31
2025	0,00	0,00	0,00	9.590,96	7.899,83	7.899,83	315.200,73	307.300,90
2026	0,00	0,00	0,00	9.686,87	7.978,83	7.978,83	318.352,73	310.373,91
2027	0,00	0,00	0,00	9.783,74	8.058,62	8.058,62	321.536,26	313.477,64
2028	0,00	0,00	0,00	9.881,58	8.139,20	8.139,20	324.751,62	316.612,42
2029	0,00	0,00	0,00	9.980,39	8.220,60	8.220,60	327.999,14	319.778,55
2030	0,00	0,00	0,00	10.080,20	8.302,80	8.302,80	331.279,13	322.976,33
2031	0,00	0,00	0,00	10.181,00	8.385,83	8.385,83	334.591,92	326.206,09
2032	0,00	0,00	0,00	10.282,81	8.469,69	8.469,69	337.937,84	329.468,15
2033	0,00	0,00	0,00	165.940,50	136.680,98	136.680,98	341.317,22	204.636,24
2034	0,00	0,00	0,00	16.619,50	13.689,06	13.689,06	344.730,39	331.041,33
2035	0,00	0,00	0,00	16.785,70	13.825,95	13.825,95	348.177,70	334.351,74
2036	0,00	0,00	0,00	16.953,55	13.964,21	13.964,21	351.659,47	337.695,26
2037	0,00	0,00	0,00	17.123,09	14.103,85	14.103,85	355.176,07	341.072,21
2038	0,00	0,00	0,00	17.294,32	14.244,89	14.244,89	358.727,83	344.482,94
2039	0,00	0,00	0,00	21.823,66	17.975,59	17.975,59	362.315,11	344.339,51
2040	0,00	0,00	0,00	22.041,89	18.155,35	18.155,35	365.938,26	347.782,91
2041	0,00	0,00	0,00	22.262,31	18.336,90	18.336,90	369.597,64	351.260,74
2042	0,00	0,00	0,00	22.484,94	18.520,27	18.520,27	373.293,62	354.773,35
2043	0,00	0,00	0,00	178.264,65	146.832,07	146.832,07	377.026,55	230.194,48
2044	0,00	0,00	0,00	22.936,88	18.892,53	18.892,53	380.796,82	361.904,29
2045	0,00	0,00	0,00	23.166,25	19.081,45	19.081,45	384.604,79	365.523,33
2046	0,00	0,00	0,00	23.397,91	19.272,27	19.272,27	388.450,84	369.178,57
2047	0,00	1.634.493,06	-1.103.283,26	23.631,89	19.464,99	-1.083.818,27	392.335,34	1.476.153,61
SKUPAJ	5.373.533,84	1.634.493,06	2.541.153,68	699.690,58	576.317,40	3.117.471,08	8.622.135,94	5.504.664,86
diskont.vred.	4.204.479,57	378.184,84	2.596.286,34	263.395,28	216.952,02	2.813.238,36	3.682.259,21	869.020,85

V zadnji vrstici gornje tabele so prikazane diskontirane vrednosti posamičnih postavk, diskontni faktor znaša 5%.

9.4.5. Ekonomska neto sedanja vrednost in ekonomska interna stopnja donosnosti

Pri 5% diskontni stopnji je ekonomska neto sedanja vrednost (NSV_e) pozitivna in znaša **869.020,85€**, ekonomska interna stopnja donosnosti (ISD_e) znaša **7,49%**.

9.4.6. Relativna NSV ($RNSV_e$) in količnik relativne koristnosti (K/Se)

Ekonomska relativna neto sedanja vrednost je razmerje med ekonomsko neto sedanjo vrednostjo projekta in diskontiranimi investicijskimi stroški in znaša **0,309**. Količnik ekonomske relativne koristnosti znaša **2,766** in prikazuje razmerje med sedanjo vrednostjo vseh koristi projekta in sedanjo vrednostjo finančnega toka investicije.

Tabela 9.5-C.: Ekonomski kazalniki upravičenosti investicije

kazalnik	vrednost
ekonomska neto sedanja vrednost ($ENSV$)	869.020,85
ekonomska interna stopnja donosa ($EISD$)	7,49%
ekonomska relativna neto sedanja vrednost ($ERNSV$)	0,309
ekonomski količnik relativne koristnosti	2,766

10. Analiza občutljivosti in tveganj

10.1. Analiza občutljivosti

Analiza občutljivosti opredeli kritične spremenljivke projekta. Kot "kritične" se na splošno obravnavajo tiste spremenljivke, pri katerih 1-odstotna sprememba (pozitivna ali negativna) povzroči ustrezno 5-odstotno spremembo prvotne vrednosti NSV.

Pri analizi se največkrat analizirajo naslednje spremenljivke oz. kritične spremembe:

- zvišanje investicijskih stroškov,
- zvišanje operativnih stroškov in
- znižanje koristi.

10.1.1. Sprememba stroškov

V času investiranja je pomembno nadzorovati cene gradbenih del in opreme za obratovanje. Ocenjeno je, da je možnost naraščanja cen gradbenih del ter opreme majhna, bi pa to lahko povzročilo podaljšanje obdobja gradnje zaradi zapletov pri financiranju investicije. Trendi gibanja cen vgradnih elementov so relativno stabilni ali celo negativni.

Vpliv znižanja ocenjene vrednosti investicije bi bil pozitiven, saj bi to delno razbremenilo vire financiranja, šibek vpliv pa bi se poznal tudi pri stroških obratovanja.

10.1.2. Sprememba koristi in stroškov obratovanja

V primeru podaljšanja dobe izgradnje bi se širše družbene koristi poznale kasneje kot v primeru hitrejšega aktiviranja projekta. Neposredni finančni prilivi iz naslova operacije niso predvideni.

Analiza občutljivost je izdelana z vidika vpliva sprememb višine investicijskih stroškov, operativnih stroškov in koristi na višino neto sedanje vrednosti in na višino interne stopnje donosnosti. Morebitna povišanja ali znižanja stroškov investicije in operativnih stroškov so ocenjena s koeficientom sprememb 1,01 in 0,99. Tudi družbeno ekonomske koristi se spreminjajo s faktorjem 1,01 in 0,99. Rezultati izračuna so prikazani v tabelah v nadaljevanju.

A. Kolesarska povezava

10.1.3. Vpliv na finančne kazalnike

Tabela 10.1-A. Analiza občutljivosti - finančni tok

faktor investicijski stroški	faktor obratovalni stroški	faktor koristi	NSVf (v €)	ISDf
1,00	1,00	1,00	-2.813.946,63	0,00%
1,01	1,00	1,00	-2.841.050,92	0,00%
0,99	1,00	1,00	-2.786.842,34	0,00%
1,00	1,01	1,00	-2.814.981,81	0,00%
1,00	0,99	1,00	-2.812.911,46	0,00%
1,00	1,00	1,01	-2.813.946,63	0,00%
1,00	1,00	0,99	-2.813.946,63	0,00%

Tabela 10.2-A.: Odmiki finančne neto sedanje vrednosti

	FINANČNA NETO SEDANJA VREDNOST			ODMIKI	
	povišanje 1%	NSV f	znižanje 1%	povišanje 1%	znižanje 1%
spremembe investicije	-2.883.414,46	-2.813.946,63	-2.829.205,88	2,47%	0,54%
spremembe stroškov obratovanja	-2.857.768,98	-2.813.946,63	-2.854.851,35	1,56%	1,45%

Iz zgornjih tabel je razvidno, da imata tako sprememba višine investicije kot stroški vzdrževanja vpliv na spremembo finančne neto sedanje vrednosti projekta. Med obravnavanimi spremenljivkami ni kritičnih spremenljivk, saj 1 odstotna sprememba obravnavanih spremenljivk (pozitivna ali negativna) ne povzroči 5% spremembe finančne neto sedanje vrednosti.

10.1.4. Vpliv na ekonomske kazalnike

Tabela 10.3-A. Analiza občutljivosti - ekonomski tok

faktor investicijski stroški	faktor obratovalni stroški	faktor koristi	NSVe (v €)	ISDe
1,00	1,00	1,00	809.827,57	8,62%
1,01	1,00	1,00	764.946,01	8,41%
0,99	1,00	1,00	797.032,26	8,61%
1,00	1,01	1,00	779.983,81	8,51%
1,00	0,99	1,00	781.994,45	8,51%
1,00	1,00	1,01	805.847,47	8,62%
1,00	1,00	0,99	756.130,80	8,41%

Tabela 10.4-A.: Odmiki ekonomske neto sedanje vrednosti

	EKONOMSKA NETO SEDANJA VREDNOST			ODMIKI	
	povišanje 1%	NSV e	znižanje 1%	povišanje 1%	znižanje 1%
spremembe investicije	764.946,01	809.827,57	797.032,26	-5,54%	-1,58%
spremembe stroškov obratovanja	779.983,81	809.827,57	781.994,45	-3,69%	-3,44%
spremembe prihodkov	805.847,47	809.827,57	756.130,80	-0,49%	-6,63%

Iz analize občutljivosti ekonomskega toka je razvidno, da ima največji vpliv na spremembo ekonomske neto sedanje vrednosti projekta sprememba prihodkov investicije, ki predstavlja kritično spremenljivko. Kritična spremenljivka je tudi povišanje vrednosti investicije.

B. Cesta

10.1.5. Vpliv na finančne kazalnike

Tabela 10.1-B. Analiza občutljivosti - finančni tok

faktor investicijski stroški	faktor obratovalni stroški	faktor koristi	NSVf (v €)	ISDf
1,00	1,00	1,00	-1.913.925,15	0,00%
1,01	1,00	1,00	-1.930.931,19	0,00%
0,99	1,00	1,00	-1.896.919,12	0,00%
1,00	1,01	1,00	-1.916.058,37	0,00%
1,00	0,99	1,00	-1.911.791,94	0,00%
1,00	1,00	1,01	-1.913.925,15	0,00%
1,00	1,00	0,99	-1.913.925,15	0,00%

Tabela 10.2-B.: Odmiki finančne neto sedanje vrednosti

	FINANČNA NETO SEDANJA VREDNOST			ODMIKI	
	povišanje 1%	NSV f	znižanje 1%	povišanje 1%	znižanje 1%
spremembe investicije	-1.930.931,19	-1.913.925,15	-1.896.919,12	0,89%	-0,89%
spremembe stroškov obratovanja	-1.916.058,37	-1.913.925,15	-1.911.791,94	0,11%	-0,11%

Iz zgornjih tabel je razvidno, da imata tako sprememba višine investicije kot stroški vzdrževanja vpliv na spremembo finančne neto sedanje vrednosti projekta. Med obravnavanimi spremenljivkami ni kritičnih spremenljivk, saj 1 odstotna sprememba obravnavanih spremenljivk (pozitivna in negativna) ne povzroči 5% spremembe finančne neto sedanje vrednosti.

10.1.6. Vpliv na ekonomske kazalnike

Tabela 10.3-B. Analiza občutljivosti - ekonomski tok

faktor investicijski stroški	faktor obratovalni stroški	faktor koristi	NSVe (v €)	ISDe
1,00	1,00	1,00	809.827,57	8,62%
1,01	1,00	1,00	793.784,44	8,52%
0,99	1,00	1,00	825.870,69	8,72%
1,00	1,01	1,00	809.110,63	8,61%
1,00	0,99	1,00	810.544,50	8,62%
1,00	1,00	1,01	834.685,90	8,72%
1,00	1,00	0,99	784.969,23	8,51%

Tabela 10.4-B.: Odmiki ekonomske neto sedanje vrednosti

	EKONOMSKA NETO SEDANJA VREDNOST			ODMIKI	
	povišanje 1%	NSV e	znižanje 1%	povišanje 1%	znižanje 1%
spremembe investicije	793.784,44	809.827,57	825.870,69	-1,98%	1,98%
spremembe stroškov obratovanja	809.110,63	809.827,57	810.544,50	-0,09%	0,09%
spremembe prihodkov	834.685,90	809.827,57	784.969,23	3,07%	-3,07%

Iz analize občutljivosti ekonomskega toka je razvidno, da ima največji vpliv na spremembo ekonomske neto sedanje vrednosti projekta sprememba prihodkov investicije. Med obravnavanimi spremenljivkami ni kritičnih spremenljivk, saj 1 odstotna sprememba obravnavanih spremenljivk (pozitivna in negativna) ne povzroči 5% spremembe finančne neto sedanje vrednosti.

C. Skupaj

10.1.7. Vpliv na finančne kazalnike

Tabela 10.1-C. Analiza občutljivosti - finančni tok

faktor investijski stroški	faktor obratovalni stroški	faktor koristi	NSVf (v €)	ISDf
1,00	1,00	1,00	-4.789.906,62	0,00%
1,01	1,00	1,00	-4.834.637,30	0,00%
0,99	1,00	1,00	-4.745.175,95	0,00%
1,00	1,01	1,00	-4.793.075,01	0,00%
1,00	0,99	1,00	-4.786.738,23	0,00%
1,00	1,00	1,01	-4.789.906,62	0,00%
1,00	1,00	0,99	-4.789.906,62	0,00%

Tabela 10.2-C.: Odmiki finančne neto sedanje vrednosti

	FINANČNA NETO SEDANJA VREDNOST			ODMIKI	
	povišanje 1%	NSV f	znižanje 1%	povišanje 1%	znižanje 1%
spremembe investicije	-4.834.637,30	-4.789.906,62	-4.745.175,95	0,93%	-0,93%
spremembe stroškov obratovanja	-4.793.075,01	-4.789.906,62	-4.786.738,23	0,07%	-0,07%

Iz zgornjih tabel je razvidno, da imata tako sprememba višine investicije kot stroški vzdrževanja vpliv na spremembo finančne neto sedanje vrednosti projekta. Med obravnavanimi spremenljivkami ni kritičnih spremenljivk, saj 1 odstotna sprememba obravnavanih spremenljivk (pozitivna in negativna) ne povzroči 5% spremembe finančne neto sedanje vrednosti.

10.1.8. Vpliv na ekonomske kazalnike

Tabela 10.3-C. Analiza občutljivosti - ekonomski tok

faktor investicijski stroški	faktor obratovalni stroški	faktor koristi	NSVe (v €)	ISDe
1,00	1,00	1,00	869.020,85	7,49%
1,01	1,00	1,00	844.503,32	7,40%
0,99	1,00	1,00	896.400,43	7,59%
1,00	1,01	1,00	868.282,35	7,49%
1,00	0,99	1,00	872.621,39	7,50%
1,00	1,00	1,01	907.274,46	7,60%
1,00	1,00	0,99	833.629,28	7,40%

Tabela 10.4-C.: Odmiki ekonomske neto sedanje vrednosti

	EKONOMSKA NETO SEDANJA VREDNOST			ODMIKI	
	povišanje 1%	NSV e	znižanje 1%	povišanje 1%	znižanje 1%
spremembe investicije	844.503,32	869.020,85	896.400,43	-2,82%	3,15%
spremembe stroškov obratovanja	868.282,35	869.020,85	872.621,39	-0,08%	0,41%
spremembe prihodkov	907.274,46	869.020,85	833.629,28	4,40%	-4,07%

Iz analize občutljivosti ekonomskega toka je razvidno, da ima največji vpliv na spremembo ekonomske neto sedanje vrednosti projekta sprememba prihodkov investicije. Med obravnavanimi spremenljivkami ni kritičnih spremenljivk, saj 1 odstotna sprememba obravnavanih spremenljivk (pozitivna in negativna) ne povzroči 5% spremembe finančne neto sedanje vrednosti.

10.2. Analiza tveganj

Analiza tveganj je ocenjevanje verjetnosti, da projekt ne bo dosegel pričakovanih rezultatov oziroma učinkov. Osredotoča se na identificiranje in definiranje možnih tveganj, ki bi lahko ogrozila oziroma negativno vplivala na izvedbo projekta.

Vrste tveganj, ki se pojavljajo pri izvedbi projekta, so:

- ⇒ tveganje razvoja projekta in splošna tveganja;
- ⇒ tveganje v času izgradnje ter
- ⇒ tveganje v času obratovanja.

Tveganja so opredeljena glede na oceno tveganja:

- ✓ 1 (nizko tveganje)
- ✓ 2 (srednje tveganje)
- ✓ 3 (visoko tveganje)

Tabela 10.5.: Analiza tveganj za celotno operacijo				
faktor	tveganje	opis tveganj	ocena tveganja opisno	ocena tveganja
TVEGANJE RAZVOJA OPERACIJE IN SPLOŠNO TVEGANJE				
FT: 1	tveganje zaradi neizkušenosti in/ali preobremenjenosti in strokovne usposobljenosti odgovornega vodje projekta	Tveganje zaradi neizkušenosti vodje projekta je povezano z neuspešnim vodenjem in pravočasnim zaključkom projekta, sprejemanjem napačnih odločitev, nejasnega delegiranja nalog in opredelitve odgovornosti in pristojnosti udeležencev na projektu ipd. Pri obremenjenosti vodje projekta pa gre predvsem za tveganje neuspešnega vodenja in izvedbe projekta ter ne-zagotavljanja primerne spremljanja in posledično ne sprotne reševanja problemov ipd. V primeru, da je za odgovornega vodjo imenovana strokovno usposobljena oseba in da le-ta ni preobremenjena z drugimi nalogami ter da ima na razpolago ne preobremenjeno in usposobljeno projektno skupino je operacija opredeljena z nizkim tveganjem.	Občina bo z javnim razpisom izbrala odgovornega vodjo, ki bo glede strokovnosti in razpoložljivosti izpolnjeval vse pogoje določene v javnem naročilu.	1
FT: 2	tveganje pridobivanja dokumentacije	Dejavniki, ki vplivajo na tveganje so povezani z obsegom in vrednostjo investicije, kompleksnostjo investicije, lokacijo investicije, zakonodajo na področju predmetne investicije, itd. Pri tem gre predvsem za projektno in investicijsko dokumentacijo, dokumentacijo s področja varstva okolja, prostorske akte, tehnično dokumentacijo ipd. V primeru, da gre za drago in kompleksno operacijo, za katero je potrebna obsežna dokumentacija (OPPN, PVO, ...), je projekt opredeljen z visokim tveganjem.	Investicija je s stališča priprave in obsega dokumentacije nezahtevna.	1
FT: 3	tveganje pridobivanja soglasij	Dejavniki, ki vplivajo na tveganje, povezana s pridobivanjem soglasij so: merila in pogoji za gradnjo objektov, ki izhajajo iz prostorskih aktov, lastništva zemljišč, kjer se bo izvajala operacija, vrsta gradnje in drugih del ter namembnost objekta, lokacija operacije ipd. Tako npr. veliko število soglasij, ki jih je potrebno pridobiti za izvedbo operacije (investicijskega projekta) pomeni višje tveganje (3) kot če gre za manjše število soglasij (1).	Za investicijo so potrebna soglasja soglasodajalcev na občinski in državni ravni. Ker gre za vzdrževalna dela v javno korist in je poseg predviden ob obstoječi trasi, je tveganje ocenjeno kot nizko.	1

TVEGANJE IZVEDBE OPERACIJE				
FT: 4	tveganje gradnje infrastrukture	Dejavniki, ki vplivajo na tveganja, povezana z gradnjo objekta so: izvedba postopka javnega naročanja in oddaje del izvajalcu, izkušnost izvajalca del in podizvajalcev, geološko, geomehansko in prostorsko zahteven teren gradnje, konstrukcijsko zahteven objekt, veliko število podizvajalcev, zanesljivost projektnega izvajalca, finančna stabilnost izvajalca projekta. V primeru, daso pričakovane težave v postopku JN, da gre za zahteven projekt in teren izgradnje, da izbrani izvajalec del nima dovolj izkušenj z gradnjo takih objektov in da ima veliko število podizvajalcev, da predvidevamo nezanesljivost projektnega izvajalca, je projekt opredeljen z visokim tveganjem.	Gre vzdrževalna dela v javno korist. Izvajalec bo izbran na podlagi JN. Občina ima z izvajanjem podobnih investicij izkušnje.	1
FT: 5	tveganje uspešnega prevzema objekta	Dejavniki, ki vplivajo na tveganje so: vrsta objekta (objekt z vplivi na okolje, objekt, pri katerem je predpisan monitoring), izkušnje izvajalca projekta (skladnost gradnje v skladu s tehnično in projektno dokumentacijo, izpolnjevanje obveznosti izvajalca) in izkušnje investitorja (obveznosti investitorja: nadzor nad gradnjo, nadzor nad poskusnim obratovanjem, tehnični pregled, projekt vzdrževanja in obratovanja ipd.). Tu je zelo pomemben tudi dejavnik pravočasnosti izvedbe investicijskega projekta in tehničnega prevzema objekta in pridobitev uporabnega dovoljenja. V primeru, da investitor in izvajalec del ne izpolnjujeta svojih obveznosti, je projekt opredeljen z visokim tveganjem.	Gre za vzdrževalna dela v javno korist. Izvajalec bo izbran na podlagi JN. Občina ima z izvajanjem podobnih investicij izkušnje.	1
FT: 6	tveganje financiranja investicije	V primeru da investitor ne razpolaga z zadostnimi lastnimi viri za izvedbo investicije ter izgube financiranja ne more nadomestiti je investicija opredeljena kot tvegana.	Investitor ne razpolaga z zadostnimi lastnimi viri za financiranje investicije.	3
TVEGANJE V ČASU OBRATOVANJA				
FT: 7	poslovna tveganja	Dejavniki, ki vplivajo na poslovno tveganje so: povpraševanje, cene storitev, izpolnjevanje standardov, ki so potrebni za opravljanje dejavnosti itd. Investicija je tvegana v primeru, da obstaja velika možnost za upad prihodkov iz naslova predmetne investicije.	Gre za nepridobitno dejavnost družbenega pomena.	1
FT: 8	tveganje upravljanja, obratovanja, vzdrževanja infrastrukture	Dejavniki povezani z oceno tveganja upravljanja, obratovanja, vzdrževanja infrastrukture in doseganja planiranih družbeno-ekonomskih koristi so: višina stroškov tekočega, rednega vzdrževanja objekta, višina stroškov investicijskega vzdrževanja, višina stroškov obratovanja, višina planiranih družbeno-ekonomskih koristi, časovno obdobje, ko se pojavijo stroški investicijskega vzdrževanja ipd., ter doseženi cilji projekta (dvig zaposlitvenih možnosti v občini, razvoj gospodarskih dejavnosti). V primeru, da bodo stroški višji od predvidenih oziroma ne bodo dosežene družbeno-ekonomske koristi investicijskega projekta, je projekt opredeljen z visokim tveganjem.	S kolesarsko infrastrukturo bo upravljala občina Brežice, ki bo v proračunu tudi zagotavljala sredstva za vzdrževanje.	1
FT: 9	okoljska tveganja	Okoljska tveganja se nanašajo tako na negativne vplive investicije na okolje kot tudi na spremembe zakonodaje in standardov na področju varstva okolja. V primeru, da je stopnja uresničitve okoljskih tveganj visoka–prejme oceno 3.	Načrtovana infrastruktura ne pomeni tveganja za okolje	1

10.2.1. Točkovanje in rangiranje

Faktorji tveganj imajo določeno utež (ponder) glede na tveganje, ki ga predstavljajo za uresničitev projekta. Točkovani so na podlagi ocene tveganja. Stopnja tveganja je seštevek ponderiranih ocen tveganja in je prikazana v odstotkih glede na največje možno število točk. Nižji delež vseh možnih točk pomeni nižjo stopnjo tveganja.

Tabela v nadaljevanju prikazuje stopnjo tveganj po faktorjih tveganja.

faktor	tveganje	koeficient pomembnosti faktorja (ponder)	ocena tveganja (min-max: 1-3)	rezultat	max
FT: 1	tveganje zaradi neizkušenosti in/ali preobremenjenosti in strokovne usposobljenosti odgovornega vodje projekta	3	1	3	9
FT: 2	tveganje pridobivanja dokumentacije	2	1	2	9
FT: 3	tveganje pridobivanja soglasij	3	1	3	9
FT: 4	tveganje gradnje infrastrukture	3	1	3	9
FT: 5	tveganje uspešnega prevzema objekta	2	1	2	9
FT: 6	tveganje financiranja investicije	3	3	9	9
FT: 7	poslovna tveganja	2	1	2	9
FT: 8	tveganje upravljanja, obratovanja, vzdrževanja infrastrukture	2	1	2	9
FT: 9	okoljska tveganja	2	2	4	9
skupaj				30	81
delež od max možnih točk				37,04%	

Stopnja tveganja dosega **37,04%**, kar pomeni nizko stopnjo tveganja.

11. Zaključek

Operacija uresničuje javni interes na področju razvoja prometne strategije, povečuje prometno varnost ter zagotavlja pogoje za prehod k trajnejšim oblikam prevoza.

Izvedba operacije omogoča doseganje ciljev, strategij, normativov, standardov in zakonskih zahtev tako na občinski, regionalni, državni in EU ravni.

Z vidika finančnih učinkov projekta vlaganja v izvedbo celotnega projekta niso upravičena, širše družbene koristi pa kažejo pozitiven vpliv izvedbe projekta. Ekonomska neto sedanja vrednost (NSVe) je izračunana v višini **869.020,85€**, interna stopnje donosnosti (ISDe) pa znaša **7,49%** in je višja od upoštevane diskontne stopnje, kar pomeni, da so vlaganja upravičena z vidika širših družbenih koristi.

Tudi operacija v izgradnjo kolesarske povezave je z vidika družbeno ekonomskih kazalnikov upravičena za izvedbo. Ekonomska neto sedanja vrednost (NSVe) je pozitivna in znaša **809.827,57€**, interna stopnje donosnosti (ISDe) pa **8,62%**.