

Útvar hodnoty za peniaze

Ministerstvo financií SR / www.finance.gov.sk/uhp



Metodika prípravy a hodnotenia investičných projektov

Február 2022

Obsah

1	Úvod	4
1.1	Účel metodiky	4
1.2	Závaznosť metodiky	5
1.3	Nadväznosť na iné dokumenty	6
2	Proces riadenia verejných investícií	7
3	Strategické plánovanie investícií	12
3.1	Národná investičná stratégia	12
3.2	Sektorové investičné stratégie	13
4	Príprava investičného projektu	21
4.1	Príprava investičného projektu pod ustanovenou hranicou	23
4.2	Príprava investičného projektu nad ustanovenou hranicou	23
4.3	Postup pri rozhodovaní o spôsobe financovania	30
4.4	Ďalšia príprava projektu	31
5	Obstarávanie investičného projektu	33
5.1	Príprava obstarávania	33
5.2	Hodnotenie investičného projektu pod ustanovenou hranicou	34
5.3	Hodnotenie investičného projektu nad ustanovenou hranicou	37
6	Rozpočtovanie kapitálových výdavkov	39
7	Realizácia investičného projektu	42
7.1	Realizácia a odovzdanie investičného projektu	42
7.2	Následné vyhodnotenie investičného projektu	42
8	Použité pojmy a skratky	44
8.1	Pojmy	44
8.2	Skratky	47
9	Prílohy	49

Zoznam schém a tabuliek

Schéma 1: Proces riadenia verejných investícií pre projekty nad ustanovenou hranicou	7
Schéma 2: Proces riadenia verejných investícií pre projekty pod ustanovenou hranicou	8
Schéma 3: Proces strategického plánovania verejných investičných projektov	12
Schéma 4: Príklad ohodnotenia priorít na základe ukazovateľa DALY a YLD	18
Schéma 5: Postup pri príprave investičných projektov s hodnotou nad ustanovenou hranicou	24
Schéma 6: Prehľad existujúcich a pripravovaných sektorových investičných metodík.....	27
Schéma 7: Proces prípravy projektovej dokumentácie pre investičný projekt v oblasti dopravy	32
Schéma 8: Hodnotenie investičného projektu pod ustanovenou hranicou	35
Schéma 9: Hodnotenie investičného projektu nad ustanovenou hranicou	37
Tabuľka 1: Hodnotenie PIMA (MMF) rozpočtového procesu verejných investícií (hodnotiaca škála 0-10 bodov) ..	5
Tabuľka 2: Prehľad úkonov a zodpovedností v procese riadenia verejných investícií.....	9
Tabuľka 3 Navrhované ciele revízie výdavkov a možné merateľné ukazovatele	15
Tabuľka 4: Príklad prioritizácie investičných projektov v doprave	18
Tabuľka 5: Príklad investičného plánovania vo Veľkej Británii	20
Tabuľka 6: Prehľad subjektov povinných predložiť investičné projekty na hodnotenie MF SR.....	21
Tabuľka 7: Zjednodušený prehľad prípravy investičných projektov za účelom hodnotenia MF SR.....	22
Tabuľka 8: Príklad plánu obstarávania z Veľkej Británie (výber projektov).....	33
Tabuľka 9: Prehľad podmienok uvoľnenia prostriedkov do rozpočtových limitov kapitol štátneho rozpočtu	40
Tabuľka 10: Príklad výsledku z ex-post CBA dopravného investičného projektu	43
Tabuľka 11: Výdavky v informatizácii triedené v EKRK podpoložkách.....	46
Tabuľka 12: Zoznam použitých skratiek	47
Tabuľka 13: Dotazník pre vyhodnotenie potenciálu na financovanie formou PPP	49
Tabuľka 14: Štandardný obsah štúdie uskutočniteľnosti	54
Tabuľka 15: Povinné prílohy štúdie uskutočniteľnosti.....	55
Tabuľka 16: Tabuľka spoločenských vplyvov verejnej investície.....	56

1 Úvod

Ministerstvo financií Slovenskej republiky (ďalej len „MF SR“) vydáva Metodiku prípravy a hodnotenia investičných projektov (ďalej len „Metodika“) v záujme zabezpečenia jednotného postupu pri príprave investícií, projektov investičného charakteru a koncesí s ohľadom na ciele Programového vyhlásenia vlády Slovenskej republiky a povinnosti § 19a zákona č. 523/2004 Z. z. o rozpočtových pravidlách verejnej správy a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení zákona č. 360/2020 Z. z. (ďalej len „zákon č. 523/2004 Z. z.“). Metodika sumarizuje povinnosti a kompetencie vyplývajúce z platnej legislatívy a neukladá subjektom verejnej správy nové úlohy.

Metodika nadväzuje na [Programové vyhlásenie vlády Slovenskej republiky na obdobie rokov 2020 - 2024](#), v ktorom sa vláda zaviazala:

- zabezpečiť lepšiu prípravu investičných projektov s dôsledným uplatňovaním princípov hodnoty za peniaze,
- systematicky zabezpečiť najlepšiu možnú efektívnosť investičných projektov nad 1 milión eur s DPH,
- zjednodušiť investičný proces, dopracovať metodiky, centrálnejšie vyberať najlepšie projekty, posilniť kapacity na rezortoch, zrevidovať legislatívu a pravidlá s cieľom optimalizovať náklady a dosiahnuť najlepšie prínosy investičných projektov,
- zjednotiť štandardy na prípravu projektov, aby boli navzájom porovnateľné,
- zdefinovať v dlhodobých strategických plánoch jasné, analyticky podložené priority (priorizácia sa stane povinnou pre všetky rezorty),
- transparentne vyhodnocovať a pravidelne aktualizovať investičné plány,
- realizovať len projekty, ktoré sú spoločensky návratné a skutočne pripravené,
- posilniť úlohu ministerstva financií a Útvaru hodnoty za peniaze pri posudzovaní investícií a riadení investičného rozpočtu.

1.1 Účel metodiky

Investície sú pre zabezpečenie udržateľného hospodárstva najdôležitejšie verejné výdavky. Dlhodobým problémom SR je neefektívne čerpanie kapitálových výdavkov štátneho rozpočtu. Hlavnými dôvodmi sú nedostatočné plánovanie a podpora nepripravených a nenávratných investičných projektov.

Cieľom MF SR, ktorý si osvojila aj vláda v programovom vyhlásení, je zlepšiť proces a všetky fázy prípravy investičných projektov. Hodnota za peniaze je základný princíp každej investície, nie formalita, ktorú treba splniť pre potreby analytikov. Od roku 2021 sa zaviedol nulový štartovací rozpočet na nové investície (tzv. zero-based budgeting). Do rozpočtu verejnej správy sa zaraďujú len pripravené a návratné investičné projekty.

Cieľom metodiky je stanoviť jednoznačné, systematické pravidlá procesu riadenia verejných investícií od počiatkovej identifikácie a určenia investičných priorít, cez prípravu investičných projektov, posúdenie ich spoločensko-ekonomickej návratnosti, až po ich realizáciu a následné vyhodnotenie. Metodika špecifikuje spoluprácu medzi jednotlivými zúčastnenými stranami a princípy transparentnej výmeny údajov. Jej cieľom je sprehľadnenie procesu plánovania verejných investícií, zrýchlenie prípravy investičných projektov a zvýšenie kvality ich pripravenosti. Aktivity opísané v Metodike vyplývajú z platnej legislatívy a teda nezavádzajú pre subjekty verejnej správy nové povinnosti.

Metodika opisuje úlohy povinných subjektov (ďalej len „investor“), ktoré plánujú realizáciu investičných projektov z verejných prostriedkov, ako aj pôsobnosť MF SR pri hodnotení ich spoločensko-ekonomickej návratnosti ako investičnej autority. Úlohou MF SR v procese riadenia verejných investícií je hodnotiť investičné plány a investičné projekty s ohľadom na uplatňovanie princípu hodnoty za peniaze, ako aj pravidlá uvedené v tejto Metodike.

Hodnotenie MF SR má pre investorov odporúčací charakter a negarantuje investorovi pridelenie finančných prostriedkov z rozpočtu verejnej správy v hodnote investičného projektu. Rozhodnutie o realizácii projektu je v kompetencii jednotlivých ministerstiev.

Box 1: Verejné investície v štátnom rozpočte od začiatku prípravy

Rozpočet verejnej správy by mal poskytovať komplexné a systematické informácie o investičných projektoch financovaných z prostriedkov štátneho rozpočtu, zdrojov EÚ, a iných prostriedkov zo zahraničia. Medzinárodný menový fond (MMF) v rámci projektu Public Investment Management Assessments (PIMA) odporúča zvýšiť transparentnosť a vypovedaciu hodnotu rozpočtu verejných investícií. Základná dokumentácia k investičným projektom musí obsahovať základné informácie (celkové stavebné náklady, rozpis týchto nákladov na obdobie realizácie stavby, zdroj financovania a pod.) a v prípade potreby presunu rozpočtovaných výdavkov z jedného rozpočtového roka do nasledujúceho roka aj dôvody.

Tabuľka 1: Hodnotenie PIMA (MMF) rozpočtového procesu verejných investícií (hodnotiaci škála 0-10 bodov)

	Inštitucionálny rámec (de jure)	Účinnosť / prax (de facto)
Viacročné rozpočtovanie	Stredná úroveň (5 bodov): Viacročný horizont existuje pre kapitálové výdavky rozpočtované podľa ministerstva. 3 - ročné obdobie pre výdavkové tituly a programy, s orientačnými výdavkovými stropmi. Podrobné informácie o projekciách očakávaných výdavkov na projekty financované EÚ, ale nie na projekty financované z rozpočtu.	Stredná úroveň (3,3 bodu): Stropy sa v posledných rokoch podstatne zmenili. Investície financované z EÚ sa v priebehu roka menia vzhľadom na informácie o konkrétnych projektoch a potrebu spolufinancovania. Zverejnené údaje o výdavkoch na daný projekt sú obmedzené.
Rozpočtová komplexnosť	Stredná úroveň (3,3 bodu): Významné výdavky, ktoré vynaložili štátne podniky a fondy sociálneho zabezpečenia. Rozpočet kapitálových a bežných výdavkov sa pripravuje spoločne.	Stredná úroveň (3,3 bodu): Nedostatok podrobných informácií v rozpočtových dokumentoch na úrovni projektu.
Rozpočtovanie investícií	Stredná úroveň (3,3 bodu): Výdavky povolené na každoročnej báze. MF SR vykonáva zásadné zmeny rozpočtu počas roka bez legislatívneho schválenia.	Nízka úroveň (1,7 bodu): Rozpočet často nie je naplnený, nadmerne sa využívajú prenosy, ktoré nie sú transparentne vykazované. Existujú veľké odchýlky medzi odhadmi a výsledkami rozpočtov (priemerne 40 percent pri kapitálových výdavkoch nad 5 rokov).

Zdroj: MMF, PIMA report 2019

1.2 Závaznosť metodiky

Táto Metodika je záväzná pre všetky kapitoly štátneho rozpočtu, rozpočtové a príspevkové organizácie kapitol a ostatné subjekty verejnej správy v riadiacej pôsobnosti kapitol (ďalej len „povinný subjekt a/alebo Investor“), ktoré pripravujú investičné projekty alebo koncesie s použitím verejných prostriedkov. Na koncesie sa materiál vzťahuje len v častiach, kde je to vyslovene uvedené. V prípade koncesií je Metodika záväzná aj pre štátne podniky a obchodné spoločnosti, ako aj ich dcérske podniky, až do úrovne, kde štát vykonáva 100 % hlasovacích práv.

Povinnosti opísané v tomto dokumente (vypracovanie sektorovej investičnej stratégie, predkladať projekty na hodnotenie MF SR) sa nevzťahujú na investičné projekty súvisiace s plnením úloh Slovenskej informačnej služby, Vojenského spravodajstva a Policajného zboru na úseku kriminálneho spravodajstva podľa osobitných predpisov¹. Metodika sa zároveň nevzťahuje na investičné projekty pripravované orgánom vykonávajúcim finančné nástroje podľa osobitného predpisu², ktorých hodnota je pod ustanovenou hranicou. Metodika sa nevzťahuje na kapitálové transfery kapitol štátneho rozpočtu s výnimkou prijímateľov, ktorými sú subjekty verejnej správy, ktoré sú v priamej riadiacej pôsobnosti ministerstva, bez ohľadu na zdroj financovania.

¹ § 2 zákona Národnej rady Slovenskej republiky č. 46/1993 Z. z. o Slovenskej informačnej službe v znení neskorších predpisov, § 39a zákona Národnej rady Slovenskej republiky č. 171/1993 Z. z. o Policajnom zbore v znení neskorších predpisov, § 2 zákona Národnej rady Slovenskej republiky č. 198/1994 Z. z. o Vojenskom spravodajstve v znení neskorších predpisov.

² Napr. podľa zákona č. 323/2015 Z. z. o finančných nástrojoch financovaných z európskych štrukturálnych a investičných fondov a o zmene a doplnení niektorých zákonov.

Pri investičných projektoch, ktoré pripravujú obce, vyššie územné celky alebo nimi zriadené rozpočtové a príspevkové organizácie, a pri ktorých je zároveň najmenej polovica výdavkov financovaná z finančných prostriedkov štátneho rozpočtu, podmieni príslušná kapitola štátneho rozpočtu poskytnutie týchto finančných prostriedkov vypracovaním a zverejnením štúdie uskutočniteľnosti v zmysle § 19a ods. 10 zákona č. 523/2004 Z. z. Subjekty verejnej správy môžu uplatňovať postupy uvedené v tomto dokumente aj nad rámec jeho záväznosti (napr. pre investičné projekty s hodnotou nižšou ako 1 mil. eur s DPH).

Metodika vstupuje do platnosti dňom schválenia príslušného uznesenia vlády SR. Metodika nezavádza nové povinnosti nad rámec existujúcej legislatívy. Povinnosť vypracovať Metodiku pre určovanie investičných priorít, vypracovať priorizovaný zoznam investičných projektov, zverejniť priorizovaný investičný plán, ako aj povinnosť predkladať investičné projekty s hodnotou vyššou ako 1 mil. eur s DPH na hodnotenie MF SR vyplýva povinnému subjektu z uznesenia vlády č. 649/2020, ktoré bolo schválené 14.10.2020. Pri investičných projektoch s hodnotou nad ustanovenou hranicou platia podmienky vyplývajúce z § 19a zákona č. 523/2004 v znení účinnom od 1.1.2021.

1.3 Nadväznosť na iné dokumenty

Metodika prípravy a hodnotenia investičných projektov rozpracováva a nadväzuje na riadiaci proces opísaný v Rámci na hodnotenie verejných investičných projektov v SR, ktorý bol schválený vládou SR v roku 2017. Povinnosti a princípy týkajúce sa prípravy investičných projektov sú zadefinované v § 19a zákona č. 523/2004 Z. z., uznesení vlády SR č. 649/2020, ako aj v schválenom Programovom vyhlásení vlády na roky 2020 – 2024.

S cieľom sprehľadniť tieto povinnosti, ako aj zohľadniť poznatky z aplikačnej praxe vznikla potreba vypracovať metodický dokument, ktorý zosumarizuje a spresní proces prípravy investičných projektov a požiadavky vyplývajúce z jednotlivých spomenutých dokumentov. Táto metodika zohľadňuje a nadväzuje na:

- [Zákon č. 523/2004 Z. z. o rozpočtových pravidlách verejnej správy v znení neskorších predpisov](#),
- [Rámec na hodnotenie verejných investičných projektov v SR](#),
- [The Green Book](#) – britská príručka na hodnotenie politík, programov a projektov,
- [Metodické usmernenie Ministerstva financií SR č. MF/020541/2019-2974 o postupe pri príprave investícií a koncesií podliehajúcich hodnoteniu Ministerstva financií SR](#),
- [Metodický dokument pre PPP projekty Obsah a požiadavky na štúdiu uskutočniteľnosti a komparátor verejného sektora](#),
- [Metodický pokyn k spracovaniu biznis case a cost benefit analýzy informačných technológií verejnej správy](#),
- [Metodika hodnotenia investícií v rezorte Ministerstva obrany Slovenskej republiky](#),
- [Metodický pokyn Úradu podpredsedu vlády SR pre investície a informatizáciu č. 3425/2019/oPK-1 na rozpočtovanie nákupu IT v rámci medzirezortného programu 0EK Informačné technológie financované zo štátneho rozpočtu](#),
- [Metodický rámec pre vypracovanie Štúdie uskutočniteľnosti](#),
- [Nariadenie vlády SR č. 174/2019 Z. z. o podmienkach vypracovania štúdie uskutočniteľnosti investície a štúdie uskutočniteľnosti koncesie](#),
- [Príručku k analýze nákladov a prínosov environmentálnych projektov](#),
- [Metodika budovania analytických kapacít v štátnej správe](#),
- [Uznesenie vlády SR č. 649/2020 zo 14. októbra 2020 k návrhu rozpočtu verejnej správy na roky 2021 až 2023](#),
- [Vyhlášku Úradu podpredsedu vlády SR pre investície a informatizáciu č. 85/2020 Z. z. o riadení projektov](#).

2 Proces riadenia verejných investícií

Efektívne riadenie verejných investícií vyžaduje zavedenie systematického prístupu pri výbere investičných projektov, ako aj stanovenie kontrolných mílnikov počas investičného procesu. Základnými časťami investičného procesu sú:

1. strategické plánovanie,
2. príprava projektu,
3. obstarávanie projektu,
4. realizácia projektu.

Každý časti investičného procesu je v Metodike venovaná jedna kapitola. Samostatná kapitola sa venuje rozpočtovaniu kapitálových výdavkov, v ktorej je zachytená previazanosť investičného a rozpočtového procesu.

Investičný proces sa zároveň člení podľa hodnoty verejnej investície na:

1. investičné projekty nad ustanovenou hranicou, a
2. investičné projekty pod ustanovenou hranicou.

Ustanovenou hranicou sa rozumie hodnota ustanovená nariadením vlády SR č. 174/2019 Z. z. podľa § 19a ods. 8 zákona č. 523/2004 Z. z. (v čase schvaľovania dokumentu je hranica ustanovená na 40 mil. eur s DPH a pri investičných projektoch v informatizácii na 10 mil. eur s DPH).

Schéma 1: Proces riadenia verejných investícií pre projekty nad ustanovenou hranicou



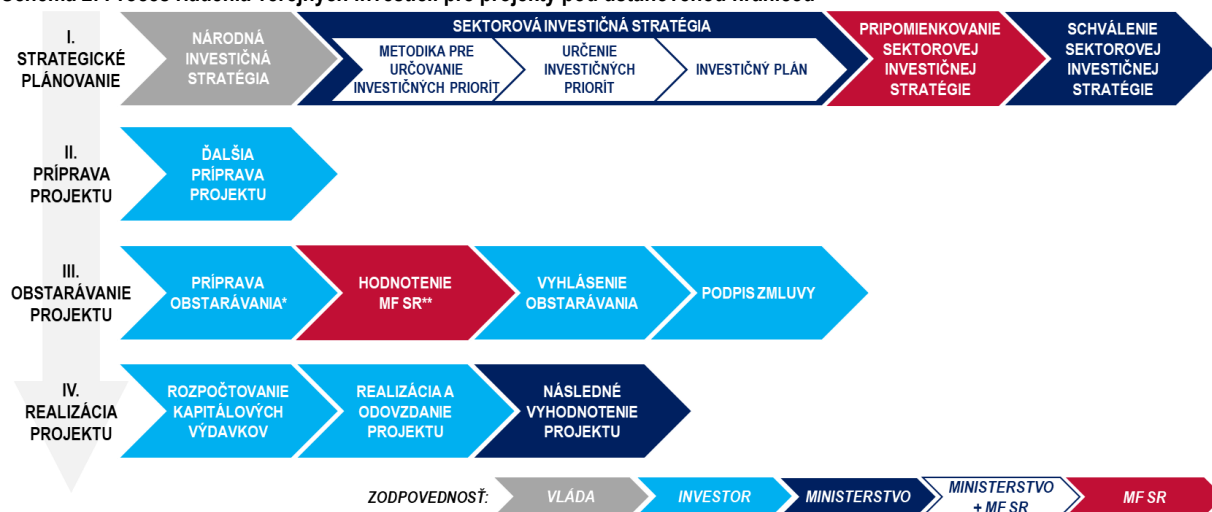
* v prípade záujmu realizovať investičný projekt formou koncesie (PPP) podlieha vyhlásenie koncesie rozhodnutiu vlády SR

Postup pri príprave investičných projektov s hodnotou rovnou alebo vyššou ako jeden milión eur s DPH, avšak pod ustanovenou hranicou, je výrazne zjednodušený. Vyžaduje nižší rozsah povinných dokumentov a počet kontrolných bodov. Potreba hodnotenia MF SR pre investičné projekty s hodnotou pod ustanovenou hranicou vyplýva z uznesenia vlády SR č. 649/2020. Za účelom hodnotenia investičných projektov s hodnotou pod ustanovenou hranicou povinné subjekty nie sú povinné predložiť štúdiu uskutočniteľnosti, s výnimkou projektov, pri ktorých je vypracovanie štúdie uskutočniteľnosti špecificky vyžadované (napr. pri financovaní zo zdrojov EÚ, investíciách v informatizácii podľa pravidiel vyhlášky č. 85/2020 Z. z.³, koncesiách s hodnotou podľa osobitného

³ Podľa vyhlášky Úradu podpredsedu vlády SR pre investície a informatizáciu č. 85/2020 Z. z. o riadení projektov.

predpisu⁴, a pod.). V prípade financovania investičného projektu z fondov EÚ alebo iných zahraničných zdrojov, predloží Investor projekt na hodnotenie MF SR pred zaslaním žiadosti o poskytnutie NFP. Proces strategického plánovania zostáva v oboch prípadoch rovnaký.

Schéma 2: Proces riadenia verejných investícií pre projekty pod ustanovenou hranicou



* v prípade záujmu realizovať investičný projekt formou koncesie (PPP) podlieha vyhlásenie koncesie rozhodnutiu vlády SR

** v prípade financovania investičného projektu pod ustanovenou hranicou z fondov EÚ alebo iných zahraničných zdrojov, predloží Investor projekt na hodnotenie MF SR najneskôr 30 dní pred zaslaním žiadosti o poskytnutie NFP

S cieľom zvýšenia efektívnosti využitia verejných zdrojov sú do procesu riadenia verejných investícií zavedené dva kľúčové schvaľovacie míľniky, a to:

1. schválenie sektorových investičných stratégií príslušnými ministerstvami po ich pripomienkovaní zo strany MF SR,
2. schválenie investičných projektov príslušnými ministerstvami (resp. schválenie koncesie vládou SR) po hodnotení MF SR.

Za prípravu sektorových investičných stratégií sú zodpovedné jednotlivé ministerstvá. Ministerstvá môžu v sektorových investičných stratégiách prispôbiť riadenie investičných projektov vlastným špecifikám nad rámec povinností opísaných v tejto Metodike.

Za prípravu investičného projektu je zodpovedný Investor. Investor zasiela z jednotlivých fáz prípravy investičného projektu podklady MF SR, ktoré môže na základe týchto informácií aktualizovať hodnotenie investičného projektu.

Ministerstvo, do ktorého riadiacej pôsobnosti investičný projekt spadá, rozhoduje o:

- a) príprave,
- b) realizácii a
- c) financovaní investičného projektu.

Pri prijímaní týchto rozhodnutí sa ministerstvo riadi:

1. rozpočtom verejnej správy,
2. prioritovaným investičným plánom,
3. strategickými, ekonomickými alebo spoločenskými prioritami Slovenskej republiky a
4. prioritami vlastného rezortu.

⁴ Pre koncesie s celkovou predpokladanou hodnotou rovnou alebo vyššou, ako je hodnota ustanovená osobitným predpisom (§ 5 ods. 7 zákona č. 343/2015 Z. z., ktorý odkazuje na Vyhlášku Úradu pre verejné obstarávanie) a zároveň nižšou ako je ustanovená hranica.

V prípade investičných projektov s hodnotou nižšou ako 1 mil. eur s DPH sa odporúča, aby ministerstvá vytvorili interné pravidlá na stanovenie predpokladanej hodnoty zákazky týchto projektov a jej kontrolu.

Tabuľka 2: Prehľad úkonov a zodpovedností v procese riadenia verejných investícií

	Fáza	Úloha	Lehota	Zodpovednosť	Výstup
Strategické plánovanie investícií	Národná investičná stratégia (kapitola 3.1)	MIRRI SR pripraví národnú investičnú stratégiu v spolupráci s MF SR Vláda schváli národnú investičnú stratégiu s celonárodnými investičnými cieľmi na 10-30 rokov	-	Pripraví MIRRI SR v spolupráci s MF SR Schvaľuje vláda SR	Národná investičná stratégia
	Pomenovanie cieľov (kapitola 3.2.1)	Ministerstvá v sektorových investičných stratégiách pomenujú konkrétne investičné ciele a pripraví zásobníky známych investičných zámerov s hodnotou nad 1 mil. eur s DPH plánovaných v dlhodobom horizonte	-	Pripraví ministerstvá Schvaľujú ministri	Sektorové investičné ciele Zásobník investičných zámerov
	Metodika pre určovanie investičných priorít (kapitola 3.2.2)	Ministerstvo v spolupráci s MF SR vypracuje analyticky podloženú metodiku pre určovanie investičných priorít rezortu, v ktorej definuje jasné pravidlá pre zoradovanie investičných projektov podľa priorít	do 28.2.	Pripraví ministerstvo v spolupráci s MF SR	Metodika pre určovanie investičných priorít (metodika prioritizácie)
	Určenie investičných priorít (kapitola 3.2.3)	Ministerstvo v spolupráci s MF SR pripraví a zverejní zoznam investičných projektov zoradený podľa poradia priority, na základe ktorého zostaví investičný plán na ďalšie obdobie	každoročne do 28.2.	Pripraví ministerstvo v spolupráci s MF SR	Priorizovaný zoznam investičných projektov
	Investičný plán (kapitola 3.2.4)	Ministerstvo v spolupráci s MF SR pripraví a zverejní investičný plán na obdobie najmenej nasledujúcich 5 rokov	každoročne do 31.5.	Pripraví ministerstvo v spolupráci s MF SR Schvaľuje ministerstvo	Investičný plán
Príprava investičného projektu	Príprava štúdie uskutočniteľnosti (kapitola 4.2.1)	Pri investičných projektoch s hodnotou nad ustanovenou hranicou Investor vypracuje a zverejní štúdiu uskutočniteľnosti investície alebo koncesie vrátane finančnej a ekonomickej analýzy relevantných alternatív	najneskôr 30 dní pred začiatkom prípravy investičného projektu a pri aktualizácii štúdie uskutočniteľnosti alebo pred rokovaním vlády, na ktorom má byť investičný projekt schválený	Pripraví Investor	Štúdia uskutočniteľnosti
	Hodnotenie MF SR investičného projektu (kapitola 4.2.4)	MF SR vypracuje a zverejní hodnotenie investičného projektu	do 30 dní od predloženia všetkých vyžiadanych podkladov alebo do 30 dní od doručenia oznámenia o nedodaní vyžiadanych podkladov	Pripraví MF SR	Hodnotenie MF SR

Fáza	Úloha	Lehota	Zodpovednosť	Výstup	
Schválenie investičného projektu (kapitola 4.2.4)	Ministerstvo schvaľuje investičný projekt a na jeho realizáciu vyberie najvhodnejšiu alternatívu analyzovanú v štúdiu uskutočniteľnosti Vyhlásenie koncesie schvaľuje vláda SR	-	Schvaľuje ministerstvo	Výber najlepšej alternatívy zo štúdie uskutočniteľnosti na realizáciu investičného projektu	
Ďalšia príprava investičného projektu (kapitola 4.4)	Investor pripraví investičný projekt a projektovú dokumentáciu podľa špecifických požiadaviek platných pre danú oblasť Investor predkladá projektovú dokumentáciu na preskúmanie MF SR, ktoré môže aktualizovať svoje hodnotenie	-	Pripraví Investor Preskúma MF SR	Projektová dokumentácia z EIA, DÚR a DSP	
Obstarávanie investičného projektu	Priprava obstarávania (kapitola 5.1)	Ministerstvo predkladá informáciu o predpokladanom termíne vyhlásenia obstarávania v rámci investičného plánu Investor pripraví podklady pre obstarávanie	každoročne do 31.5. (v investičnom pláne) priebežne	Predloží ministerstvo Pripraví Investor	Informácia o termínoch obstarávania Dokumentácia pre obstarávanie
	Hodnotenie investičného projektu pod ustanovenou hranicou (kapitola 5.2)	Investor poskytne MF SR za účelom hodnotenia aktualizovaný investičný zámer, detailný rozpočet, PHZ a podklady ku kvalitatívnym kritériám Pre koncesie Investor poskytne MF SR štúdiu uskutočniteľnosti vypracovanú v súlade s kapitolou 4.2.1 MF SR pripraví hodnotenie investičného projektu	Investor poskytne podklady min. 30 dní pred začiatkom realizácie MF SR hodnotí do 30 dní od predloženia všetkých podkladov alebo do 30 dní od doručenia oznámenia o nedodaní podkladov	Vykoná Investor Hodnotí MF SR	Hodnotenie aktualizovaného investičného zámeru Hodnotenie ŠU pred schválením návrhu projektu koncesie so zohľadnením výsledkov ŠU vládou SR Kontrola súladu investičného projektu s pravidlami sektorovej investičnej stratégie Kontrola nákladovej efektívnosti a kvalitatívnych kritérií
	Hodnotenie investičného projektu s hodnotou nad ustanovenou hranicou pred vyhlásením verejného obstarávania (kapitola 5.3.1)	Investor predkladá MF SR aktualizovanú ŠU, PHZ a podklady k použitým kvalitatívnym kritériám MF SR zverejní aktualizované hodnotenie	Investor predkladá minimálne 30 dní pred vyhlásením obstarávania MF SR hodnotí do 30 dní od predloženia všetkých podkladov alebo do 30 dní od doručenia oznámenia o nedodaní podkladov	Vykoná Investor Hodnotí MF SR	Aktualizovaná ŠU Aktualizované hodnotenie MF SR Posúdenie stanovenej PHZ, prípadne ďalších parametrov projektu Odpočet odporúčaní z hodnotenia MF SR
	Obstarávanie realizácie	Investor obstaráva realizáciu investičného projektu v súlade so zákonom o verejnom obstarávaní	-	Vykoná Investor	Vysúťažená cena

Fáza	Úloha	Lehota	Zodpovednosť	Výstup
Hodnotenie investičného projektu nad ustanovenou hranicou pred vznikom záväzku (kapitola 5.3.2)	Investor predkladá MF SR aktualizovanú ŠU MF SR zverejní aktualizované hodnotenie	Investor aktualizuje ŠU a predkladá na hodnotenie minimálne 30 dní pred vznikom záväzku MF SR hodnotí do 30 dní od predloženia všetkých podkladov alebo do 30 dní od doručenia oznámenia o nedodaní podkladov	Vykoná Investor Hodnotí MF SR	Aktualizovaná ŠU Aktualizované hodnotenie MF SR Porovnanie vysúťaženej ceny s PHZ a kontrola zapracovania odporúčaní z hodnotenia MF SR
Rozpočtovanie kapitálových výdavkov (kapitola 6)	Rozpočtová kapitola pripraví návrh rozpočtu kapitoly v súlade s aktuálnou Príručkou na zostavenie návrh rozpočtu verejnej správy MF SR alokuje zdroje na realizáciu pripraveného a hodnoteného investičného projektu do návrhu rozpočtu verejnej správy	-	Vykoná rozpočtová kapitola, MF SR	Investičná akcia v RIS, rozpočtové opatrenie Návrh rozpočtu kapitálových výdavkov
Realizácia investičného projektu	Realizácia a odovzdanie investičného projektu (kapitola 7.1)	-	Riadi Investor	Informácia o priebehu realizácie projektu
	Interné vyhodnotenie investičného projektu (kapitola 7.2)	do 12 mesiacov od odovzdania investičného projektu v informatizácii alebo do 24 mesiacov od odovzdania investičného projektu v ostatných oblastiach	Hodnotí AJ príslušného ministerstva alebo NKÚ	Správa z následného hodnotenia Aktualizácia sektorových metódik

Pozn.: Zvýraznenie identifikuje kroky povinné pre investičné projekty s hodnotou nad ustanovenou hranicou

3 Strategické plánovanie investícií

Účelom tejto kapitoly je nastaviť jasné pravidlá a zodpovednosti pre subjekty verejnej správy (povinné subjekty) v procese plánovania investičných projektov financovaných z verejných prostriedkov. Základným strategickým dokumentom štátu pre oblasť investícií je Národná investičná stratégia. Na ňu nadväzujú sektorové investičné stratégie.

Sektorová investičná stratégia obsahuje tri základné časti:

1. **Metodiku pre určovanie priorít** – analyticky podložená metodika, ktorá obsahuje jasné kvantitatívne kritériá hodnotenia, podľa ktorých bude ministerstvo postupovať pri určení investičných priorít.
2. **Priorizovaný zoznam investičných projektov** – zoznam všetkých známych investičných projektov zoradených podľa poradia, v akom by sa mali pripravovať alebo realizovať, bez ohľadu na rozpočtové možnosti a aktuálny stav pripravenosti.
3. **Investičný plán** – plán prípravy a realizácie investičných projektov na obdobie minimálne 5 rokov, ktorý zohľadňuje aktuálne rozpočtové možnosti a reálnu pripravenosť projektov.

Stratégia nemusí byť samostatným dokumentom, môže byť súčasťou iných už existujúcich strategických dokumentov príslušného ministerstva. Sektorovú investičnú stratégiu schvaľuje ministerstvo zodpovedné za daný sektor, prípadne vláda SR.

Schéma 3: Proces strategického plánovania verejných investičných projektov



3.1 Národná investičná stratégia

Strategické priority SR by mali byť stanovené v dokumente nadrezortného charakteru, ktorého účelom je formulovať celonárodné investičné priority pre jednotlivé oblasti verejnej politiky (ďalej len „národná investičná stratégia“). Stanovenie priorít dôležitých pre ďalší rozvoj je potrebné analyticky podložiť a plánovať v dlhodobom horizonte tak, aby nepodliehali náhlym zmenám podľa krátkodobých preferencií. Národná investičná stratégia by mala definovať vrcholové celoštátne investičné ciele, na ktoré budú nadväzovať sektorové investičné ciele. Pri definovaní cieľov národnej investičnej stratégie je potrebné zohľadniť relevantné sektorové strategické dokumenty a plány v ich platnom znení.

Gestorom národnej investičnej stratégie je Ministerstvo investícií, regionálneho rozvoja a informatizácie SR (ďalej len „MIRRI SR“), ktoré zabezpečuje jej prípravu a aktualizáciu v spolupráci s MF SR. Národná investičná stratégia by mala podliehať schváleniu zo strany vlády SR. Schválením vládou SR sa národná investičná stratégia stáva záväznou a nadradenou sektorovým investičným stratégiám. V prípade, že schválením národnej investičnej

stratégie vznikne potreba prehodnotiť sektorové investičné stratégie, príslušné ministerstvá zabezpečia ich aktualizáciu.

Súčasťou národnej investičnej stratégie je kalkulácia investičnej medzery, ktorá určí hrubý odhad výdavkov potrebných na splnenie stanovených investičných cieľov. Vhodným nástrojom je využitie tzv. GAP analýzy, ktorá umožní identifikovať priestor medzi súčasným a želaným stavom v jednotlivých oblastiach zvažovanej intervencie.

Box 2: Príklad národného investičného plánu

Dobrym príkladom v strategickom plánovaní verejných investícií a centrálnom dohľade nad kvalitou ich prípravy sú Veľká Británia a Írsko. Najrozsiahlejším plánom, ktorý pomenováva priority naprieč sektormi v horizonte 10-30 rokov je [National Infrastructure Assessment](#) v UK. Na základe odporúčania tohto dokumentu vznikla v roku 2020 [National Infrastructure Strategy](#). V Írsku zas v rámci projektu Ireland 2040 vznikol [National Development Plan 2018 - 2027](#).

Na Slovensku bol v roku 2018 za podobným účelom vytvorený [Národný investičný plán](#) (NIP). NIP vychádza z dlhodobých strategických cieľov Agendy 2030 pre Slovensko. Dobrym základom v pilotnej verzii dokumentu je rozdelenie investičných potrieb do prioritných oblastí a ich mapovanie na konkrétne ciele Agendy 2030. Dokument zároveň ponúka odhad potrebných finančných prostriedkov na dosiahnutie želaného stavu v jednotlivých oblastiach. V aktuálnej podobe však dokument nie je dostatočne rozpracovaný, aby naplnil podstatu národnej investičnej stratégie.

Na vypracovanie národnej investičnej stratégie po vzore krajín s dobrou praxou je potrebné NIP previazať so sektorovými strategickými dokumentmi a cieľmi, analyticky zdôvodniť výber navrhovaných investičných priorít a zabezpečiť formálne prijatie strategického dokumentu na nadrezortnej úrovni schválením zo strany vlády SR.

Gestorom prípravy národného investičného plánu by v zmysle kompetenčného zákona⁵ malo byť MIRRI SR, ktoré je ústredným orgánom štátnej správy pre oblasť investícií v rozsahu strategického plánovania a strategického projektového riadenia, ako aj koordináciu investičných projektov a vypracovanie národného strategického investičného rámca, v spolupráci s MF SR, ktoré zabezpečuje tvorbu a uskutočňovanie rozpočtovej politiky v oblasti spravovania majetku verejnej správy.

3.2 Sektorové investičné stratégie

V nadväznosti na národnú investičnú stratégiu ministerstvá vypracujú sektorové investičné stratégie, ktoré pomenujú konkrétne investičné ciele sektoru v najdlhšom možnom horizonte, ktorý je ministerstvu na základe platných strategických dokumentov dostupný. Sektorové investičné stratégie môžu byť dopracované do už existujúcich strategických dokumentov ministerstiev. Jedno ministerstvo môže vypracovať aj viaceré investičné stratégie v členení podľa jednotlivých sektorov, za ktoré zodpovedá (napr. MŽP SR môže vypracovať investičnú stratégiu samostatne pre ochranu pred povodňami, ochranu ovzdušia, odpadové hospodárstvo a pod.).

Ministerstvá pripravujú sektorové investičné stratégie za všetky rozpočtové organizácie, príspevkové organizácie a ostatné subjekty verejnej správy v ich riadiacej pôsobnosti (vrátane štátnych podnikov). Podriadené organizácie zapracujú schválenú sektorovú investičnú stratégiu do svojich interných riadiacich aktov. Do tvorby sektorovej investičnej stratégie je potrebné zapojiť analytickú jednotku príslušného ministerstva.

Ministerstvá vrátane rozpočtových a príspevkových organizácií a ostatných subjektov verejnej správy v ich riadiacej pôsobnosti, ktorých priemerné ročné kapitálové výdavky za posledných päť rokov nepresiahli 20 mil. eur s DPH,

⁵ Kompetenčným zákonom sa myslí zákon č. 575/2001 Z. z. o organizácii činnosti vlády a organizácii ústrednej štátnej správy.

samostatnú sektorovú stratégiu nepripravujú. Tieto ministerstvá spolupracujú alebo poskytujú súčinnosť na príprave nadrezortných sektorových investičných stratégií v oblastiach, v ktorých plánujú investície.

Súčasťou sektorovej investičnej stratégie je:

- pomenovanie cieľov – opis investičných cieľov vyplývajúcich zo strategických dokumentov a stanovenie merateľných ukazovateľov (KPI), prostredníctvom ktorých bude možné sledovať mieru napĺňania cieľov,
- zásobník investičných zámerov – úplný zoznam známych investičných zámerov nad 1 mil. eur s DPH vrátane variantných riešení,
- metodika pre určovanie investičných priorít – opis jasných pravidiel, podľa ktorých bude investičným projektom a zámerom priradená dôležitosť,
- určenie investičných priorít – vytvorenie zoznamu investičných projektov a zámerov zoradených podľa priority na základe metodiky pre určovanie investičných priorít,
- investičný plán – príprava prioritizovaného investičného plánu s investičnými projektmi nad 1 mil. eur s DPH so zohľadnením možností financovania a aktuálnej pripravenosti projektov.

MF SR vykonáva pri tvorbe sektorových stratégií koordinačnú úlohu, poskytuje ministerstvám metodické usmernenia, návrh sektorovej investičnej stratégie pripomienkuje a zabezpečuje súlad s cieľmi národnej investičnej stratégie. Finálnu verziu sektorovej investičnej stratégie schvaľuje príslušný minister.

3.2.1 Pomenovanie cieľov a zásobník investičných zámerov

Ciele v sektorovej investičnej stratégii určí ministerstvo tak, aby sa pri ich dosahovaní napĺňali celonárodné ciele definované v národnej investičnej stratégii. Plnenie investičných cieľov je vykonávané pomocou kľúčových ukazovateľov v programovom rozpočte ministerstva.

Box 3: Príklad pomenovania strategických cieľov

Príkladom strategického dokumentu v kontexte Slovenskej republiky je [Envirostratégia 2030](#), ktorá pomenúva konkrétne strategické ciele v ochrane životného prostredia, ako napríklad:

„Slovensko tak zvýši mieru pripojenia obyvateľstva k čistiarňam odpadových vôd a do roku 2030 dosiahnu aglomerácie s viac ako 2 000 ekvivalentnými obyvateľmi 100 % a aglomerácie s nižším počtom ekvivalentných obyvateľov 50 % odvádzanie a čistenie odpadových vôd.“

„Do roku 2030 bude obnovených minimálne 15 % degradovaných ekosystémov na Slovensku ako napríklad nad hornou hranicou lesa, ale najmä slanísk, mokradí, rašelinísk a lužných lesov, výrazne ovplyvnených ľudskou činnosťou.“

Potreba jasného pomenovania strategických cieľov bola znázornená aj v dokumente [Priority vo výstavbe cestnej infraštruktúry](#), ktorý pripravilo Ministerstvom dopravy a výstavby SR v spolupráci s Útvorom hodnoty za peniaze MF SR. Pre stanovenie priorít v cestnej doprave boli zvolené štyri ciele:

- Skrátenie cestovného času,
- Zníženie smrteľných a vážnych nehôd na cestách,
- Zníženie negatívnych externalít (emisie, hluk, spotreba paliva),
- Rozvoj regiónov znížením nezamestnanosti.

V dokumente bola však zároveň komunikovaná potreba dopracovania spoľahlivých merateľných ukazovateľov, na základe ktorých je možné sledovať plnenie pomenovaných cieľov. Autori materiálu navrhli konkrétne merateľné ukazovatele pre ciele dopravnej politiky stanovené v revízii výdavkov na dopravu.

Tabuľka 3 Navrhované ciele revízie výdavkov a možné merateľné ukazovatele

Cieľ dopravnej politiky	Merateľný ukazovateľ
Riešenie kongescií vo vybraných (geografických) oblastiach	Čas, strávený ročne v kongesciách (hod.)
Skrátenie cestovného času medzi ekonomickými centrami	Cestovný čas medzi centrami v pracovný deň (vážený priemer podľa počtu vozidiel v hodine) (min.)
Zvýšenie bezpečnosti v doprave	Počet smrteľných a vážnych nehôd na tisíc osobo-km
Rozvoj regiónov s nízkou ekonomickou aktivitou	Nezamestnanosť podľa okresu (%) Migrácia obyvateľstva z/do okresu Priemerná mzda v okrese (eur)
Rozvoj a zatriktívnenie verejnej dopravy	Podiel prepravnej práce VOD (%) Miera spoľahlivosti VOD v plnení grafikonu (%)
Zníženie negatívnych vplyvov na životné prostredie	Podiel prepravnej práce módmi bez spaľovacích motorov (%) Podiel prepravnej práce v aktívnej doprave (%) Podiel dieselových motorov na celkovom vozidlovom parku (%)

Zdroj: Revízia výdavkov na dopravu (2016), návrh ÚHP

V rámci prípravy sektorovej investičnej stratégie ministerstvo vytvorí zásobník investičných zámerov. Zásobník investičných zámerov predstavuje úplný zoznam známych a v dlhodobom horizonte plánovaných investičných projektov s hodnotou rovnou alebo vyššou ako 1 mil. eur s DPH vrátane ich variantných riešení, ktoré plánuje realizovať ministerstvo alebo Investor v riadiacej pôsobnosti ministerstva (t. j. rozpočtové organizácie, príspevkové organizácie a ostatné subjekty verejnej správy v riadiacej pôsobnosti ministerstva). Investor v riadiacej pôsobnosti ministerstva za týmto účelom informuje ministerstvo o všetkých známych investičných projektoch s hodnotou rovnou alebo vyššou ako 1 mil. eur s DPH, ktoré plánuje pripravovať a realizovať z verejných prostriedkov.

Cieľom tvorby zásobníka investičných projektov je príprava kvalitných podkladov už v úvodných fázach pre strednodobé a dlhodobé plánovanie verejných investícií. Zásobník investičných zámerov ministerstvo aktualizuje na pravidelnej báze (minimálne jedenkrát za rok) a používa ho ako hlavný vstup pri určovaní investičných priorít za účelom tvorby investičného plánu.

Do zásobníka sú projekty zaradené na základe zozbieraných investičných zámerov, v ktorých Investori uvedú minimálne nasledujúce základné informácie:

- preukázanie súladu investičného zámeru so sektorovou investičnou stratégiou,
- stručné zdôvodnenie potreby investičného zámeru,
- opis a rámcové porovnanie zvažovaných alternatív realizácie,
- odhad predpokladaných nákladov na realizáciu,
- zhnutie predpokladaných prínosov investičného zámeru,
- preukázanie nadväznosti na konkrétny investičný cieľ,
- plánovaný termín vyhlásenia verejného obstarávania,
- predpokladaný harmonogram prípravy a realizácie investičného zámeru.

Box 4: Rozsah informácií v zásobníku investičných zámerov

Miera detailu uvedených informácií zodpovedá stavu rozpracovanosti investičného projektu, ako aj vlastným kapacitám Investora. V počiatočných fázach Investor uvádza hrubé predpoklady, ktoré budú v procese prípravy investičného projektu spresňované.

Potrebu investičného projektu Investor preukáže identifikáciou existujúceho problému alebo nedostatku (napr. nedostatky v existujúcej verejnej infraštruktúre a s nimi spojené nežiadúce spoločenské javy) v súlade s platnými strategickými dokumentmi a sektorovou investičnou stratégiou. Príkladmi problémov, ktoré môžu odôvodňovať potrebu verejnej investície sú:

- nedostatočná dopravná infraštruktúra v regióne, ktorá obmedzuje pracovnú mobilitu, limituje rozvoj a prehľbuje regionálne rozdiely;
- vysoká miera infekcií a reoperovanosti vo verejnej nemocnici;
- časté povodne a s tým spojené materiálne škody v obciach v záplavovej oblasti rieky;
- nízka miera recyklácie odpadu a nelegálne skládky odpadu.

Pri identifikácii možných alternatívnych riešení môže Investor postupovať na základe odborných štúdií, vstupov od expertov z praxe alebo verejnou konzultáciou. Napríklad pri riešení dopravnej situácie v meste sa dá uvažovať o výstavbe obchvatu, rozvoji regionálnej hromadnej dopravy a parkovísk, rozšírení vnútramestských ciest, výstavba metra či nadzemnej koľajovej trate a iné. Nestačí zvažovať niekoľko trás diaľničného obchvatu a zanedbať celkom iné dopravné riešenia. Pôvodný širší rozsah alternatív môže Investor v neskorších fázach prípravy investičného projektu spresniť a zúžiť podľa nových dostupných informácií. V prípade ak pre investičný projekt nie je možné z relevantných dôvodov zvažovať rôzne alternatívy, Investor túto skutočnosť uvedie a adekvátne zdôvodní (napr. pri obranných projektoch, kde je jasne definovaná požiadavka zo strany NATO ohľadom potreby nákupu obranných vozidiel). V takom prípade Investor vo fáze spracovania štúdie uskutočniteľnosti analyzuje rôzne možnosti realizácie investície v rámci danej alternatívy (napr. nákup obranných vozidiel v rôznych prevedeniach v rámci stanovených požiadaviek NATO).

Náklady na realizáciu v úvodnej fáze môžu vyplývať z hrubého predpokladu stanoveného na základe vlastných skúseností Investora alebo konzultácie s relevantnými odborníkmi. Investor náklady počas prípravy investičného projektu postupne konkretizuje až na úroveň detailného rozpočtu. Predpokladané prínosy vyplývajú z identifikovanej potreby projektu a v úvodnom štádiu je možné ich minimálne pomenovať a zarámčovať. Prínosy investičných projektov môžu byť napríklad vo forme pozitívnych vplyvov na zdravie obyvateľstva, životné prostredie, rast inovácií, podporu vedy, regeneráciu sídiel a pod.

3.2.2 Metodika pre určovanie investičných priorít

Ministerstvo v spolupráci s MF SR pripraví analyticky podloženú metodiku pre určovanie investičných priorít, v ktorej definuje transparentné pravidlá pre určovanie investičných priorít v danej oblasti verejnej politiky. Pravidlá obsahujú jasné kvantitatívne kritériá hodnotenia, podľa ktorých bude ministerstvo postupovať pri určení investičných priorít. Hodnotiace kritériá sú vyberané tak, aby odrážali plnenie sektorových cieľov a hodnotu za peniaze. Výber hodnotiacich kritérií ministerstvo v dokumente detailne popíše a zdôvodní.

Pravidlá určovania priorít môžu zohľadňovať napríklad potenciál investičného projektu pri napĺňaní investičných cieľov, prínos k plneniu hlavných výsledkových ukazovateľov kapitoly, finančnú alebo spoločenskú návratnosť investičných projektov, dopyt po službe, spoločenský prínos, vplyv na rozvoj regiónu, dopad na životné prostredie, alebo iné kritériá podľa špecifických potrieb daného ministerstva. Naopak, medzi vhodné kritériá na určenie investičných priorít nepatrí dostupnosť rozpočtových prostriedkov alebo zdroj financovania. Tieto parametre ministerstvo zohľadní až pri tvorbe investičného plánu v kapitole 3.2.4.

Vypracovanú metodiku pre určovanie investičných priorít mali ministerstvá povinnosť zverejniť prvýkrát do 28.2.2021. Ministerstvo, ktoré metodiku v uvedenom termíne nezverejnilo je povinné predložiť návrh metodiky na pripomienkovanie MF SR a zverejniť ju na svojom webovom v čo najskoršom termíne. V prípade potreby môže

ministerstvo navrhnuť aj aktualizáciu už schválenej metodiky pre určovanie investičných priorít. Pred zverejnením aktualizovanej verzie predloží ministerstvo navrhované zmeny metodiky na pripomienkovanie MF SR.

Box 5: Príklad metodiky pre určovanie investičných priorít

Príkladom vypracovanej metodiky pre určovanie investičných priorít, ktoré sa využívajú v praxi sú [metodiky MDV SR](#) pre rozvoj cestnej a železničnej siete alebo [metodika MS SR](#).

Metodiky určenia priorít sú postavené na rôznych princípoch podľa špecifik danej oblasti, ale výstupom je vždy zoznam projektov zoradený podľa priority a následne investičný plán. Napríklad rozdiely medzi cestnou a železničnou metodikou vyplývajú z rôznej úrovne rozvoja siete, stavu siete a dostupnosti dát. Metodika cestnej infraštruktúry sa sústreďuje primárne na dostavbu siete, naopak železničná je primárne zameraná na súčasnú železničnú sieť a jej revitalizáciu, optimalizáciu alebo rozvoj. Väčšina rozvojových projektov v cestnej infraštruktúre má vypracovaný aspoň istý stupeň projektovej dokumentácie, z ktorej vychádzali dáta pre posúdenie priority. V železničnej infraštruktúre (s výnimkou koridorových tratí) sa vychádzalo zo strategických odhadov. Rôzna je aj životnosť jednotlivých prvkov infraštruktúry.

3.2.3 Určenie investičných priorít

Pri určení investičných priorít ministerstvo v spolupráci s MF SR vytvorí zoznam investičných projektov zoradený podľa priorít na základe hodnotenia v súlade s pravidlami definovanými v metodike pre určovanie investičných priorít. Výsledkom by mal byť priorizovaný zoznam všetkých známych investičných projektov podľa poradia, v akom by sa mali pripravovať, resp. realizovať, zatiaľ bez ohľadu na rozpočtové možnosti a aktuálny stav pripravenosti projektov. V následnom kroku bude priorizovaný zoznam slúžiť ako podklad pre zostavenie investičného plánu, ktorého vzor je uvedený v prílohe 5. Ministerstvo môže určiť investičné priority podľa oblastí investičných projektov a to najmä v prípadoch, keď nie je možné ich vzájomné porovnanie (napr. samostatné určenie priorít pre výstavbu železničných tratí a pre výstavbu cestných komunikácií).

Finálnu verziu priorizovaného zoznamu investičných projektov malo ministerstvo povinnosť zverejniť prvýkrát do 28.2.2021. Po tomto termíne ministerstvo každoročne zverejňuje aktualizovanú verziu k 28.2. príslušného kalendárneho roka. V aktualizovanej verzii môže ministerstvo upraviť poradie priorít v závislosti od najnovších informácií a aktualizovaného zásobníka investičných zámerov.

Box 6: Príklad určenia dopravných priorít

Priority určuje zodpovedné ministerstvo podľa ekonomickej efektívnosti a príspevku k rezortným a dlhodobým cieľom. Príkladom určenia sektorových priorít a investičného plánu v kontexte Slovenska je vládou vzatý na vedomie [Priority vo výstavbe cestnej infraštruktúry](#), ktorý pripravilo Ministerstvo dopravy a výstavby SR v spolupráci s Útvaram hodnoty za peniaze pri Ministerstve financií SR.

Tento dokument predstavuje dobrý príklad analyticky podloženého ohodnotenia investičných projektov v cestnej doprave na základe ich spoločenských priorít.

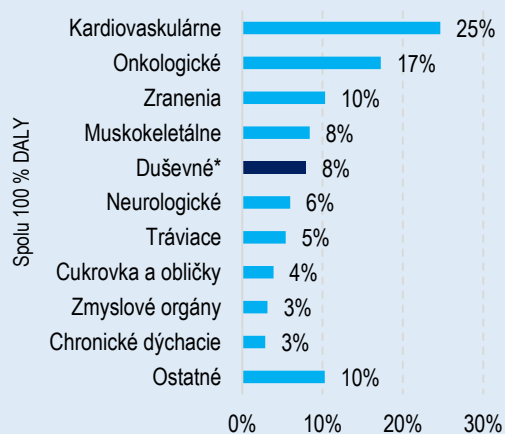
Tabuľka 4: Príklad prioritizácie investičných projektov v doprave

Názov úseku	Priorita (poradie)	TENT-CORE	Naplnenie kapacity cesty	Investičné náklady (mil. eur)	Dĺžka (km)	Fáza	Strategická CBA (BCR)	Spoločenská priorita
I/51 Levice, obchvat	1	Nie	89%	14,6	4	ŠR	1,52	1,48
I/66 Huncovce - Kežmarok, preložka	2	Nie	106%	50,3	5,1	ÚR	1,32	1,12
D3 - Žilina Brodno - Kysucké Nové Mesto	3	Áno	114%	383,5	11,2	ÚR	0,93	0,6
D3 - Oščadnica - Čadca Bukov, 2. profil	4	Áno	94%	101,1	4	ÚR	0,86	0,29
R4 - Lipníky - Kapušany	5	Nie	103%	100	4	DÚR	0,78	0,2
I/66 Poprad - Huncovce, preložka	6	Nie	99%	72,4	5,6	ÚR	0,79	0,18
D1 - Turany - Hubová	7	Áno	94%	1203,6	13,5	DÚR	0,46	-0,42
D3 - Kysucké Nové Mesto - Oščadnica	8	Áno	86%	305,9	10,8	ÚR	0,43	-0,47

V oblasti zdravotníctva je možné pri prioritizácii budúcich investícií do prevencie ochorení zohľadniť ukazovateľ DALY (disability-adjusted life years). DALY vyjadruje počet rokov strávený s poruchou a počet stratených rokov kvôli predčasnému úmrtiu. Podľa štúdie Útvaru hodnoty za peniaze MF SR [Duševné zdravie a verejné financie](#) zaťažujú duševné poruchy zdravie ľudí viac ako mnohé ochorenia, ktoré majú v súčasnosti v zdravotných politikách vyššiu prioritu.

Schéma 4: Príklad ohodnotenia priorít na základe ukazovateľa DALY a YLD

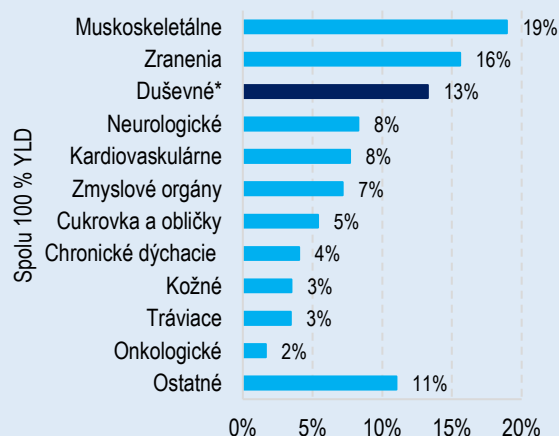
DALY - záťaž ochorením vrátane predčasného úmrtia v SR, % z DALY všetkých ochorení, 2017



*Podľa klasifikácie Global burden of disease zahŕňa duševné ochorenia, ochorenia spojené s užívaním psychoaktívnych látok a sebapoškodzovanie. Nezahŕňa demenciu.

Zdroj: IHME

YLD - záťaž ochorením počas života bez predčasného úmrtia v SR, % z YLD všetkých ochorení, 2017



*Podľa klasifikácie Global burden of disease zahŕňa duševné ochorenia, ochorenia spojené s užívaním psychoaktívnych látok a sebapoškodzovanie. Nezahŕňa demenciu.

Zdroj: IHME

Ďalšími príkladmi možných ukazovateľov sú skrátenie čakacích lehôt, zvýšenie kvality podmienok pacientov, skvalitnenie pracovných podmienok zamestnancov, zlepšenie technického stavu prístrojov a technologického vybavenia a pod.

3.2.4 Investičný plán

Na základe prioritizovaného zoznamu investičných projektov ministerstvo vytvorí v spolupráci s MF SR investičný plán realizácie najmenej na obdobie minimálne nasledujúcich 5 rokov. Prvý investičný plán mal byť vypracovaný v roku 2021 s platnosťou na roky 2022 až 2026, prípadne dlhšie obdobie. Pre ministerstvo, ktorého priemerné ročné kapitálové výdavky nepresiahli hodnotu 20 mil. eur s DPH za posledných päť rokov, je vypracovanie investičného plánu odporúčané.

Ministerstvo môže vypracovať viaceré investičné plány v členení podľa jednotlivých sektorov v jeho pôsobnosti. Napríklad v prípade MDV SR môže byť vypracovaný zvlášť pre železničné projekty a zvlášť pre cestné projekty. Cieľom tvorby investičného plánu je v rámci možností, čo najrovnomernejšie plánovať investičné výdavky na dlhšie časové obdobie. Do investičného plánu ministerstvo zaradi investičné projekty s hodnotou nad 1 mil. eur s DPH, ktoré pripravuje ministerstvo, jeho rozpočtové a príspevkové organizácie, ako aj ostatné subjekty verejnej správy v riadiacej pôsobnosti ministerstva (vrátane štátnych podnikov) podľa:

- poradia priority projektu (t.j. prioritizovaného zoznamu investičných projektov),
- predpokladaných rozpočtových limitov na dané obdobie,
- reálneho stavu rozpracovania investičných projektov a
- časového rámca potrebného na realizáciu investičných projektov.

Investičné projekty s hodnotou nižšou ako 1 mil. eur s DPH uvedie ministerstvo v investičnom pláne sumárne v rámci jednej položky, prípadne v rámci skupín položiek (napr. rozdelené na stavebné práce, IT, ostatné, a pod).

Ministerstvám je odporúčané, aby v investičnom pláne uviedli indikatívny rámec budúcich ročných kapitálových výdavkov stanovený na základe priemernej ročnej nominálnej hodnoty kapitálových výdavkov ministerstva za obdobie predchádzajúcich 5 rokov. Priemernú ročnú hodnotu kapitálových výdavkov by malo ministerstvo upraviť (znižiť) o kapitálové výdavky, ktoré boli jednorazového charakteru a nebudú sa v období platnosti investičného plánu (5 rokov) opakovať. Indikatívny rámec budúcich ročných kapitálových výdavkov by mal byť upravený o:

- všetky schválené opatrenia vo verejnej politike s očakávaným dlhodobým dopadom na rozpočet kapitálových výdavkov kapitoly (napr. zmena vo vyžadovanom rozsahu údržby cestnej infraštruktúry),
- všetky známe zmeny v možnostiach financovania z fondov EÚ a iných zahraničných zdrojov s očakávaným dopadom na rozpočet kapitálových výdavkov kapitoly (napr. schválené financovanie rekonštrukcie nemocníc v určitom objeme z Plánu obnovy a odolnosti alebo čerpanie prostriedkov z EŠIF, kde je alokácia na programové obdobie známa dopredu).

Výpočet indikatívneho rámca budúcich ročných kapitálových výdavkov by malo ministerstvo v investičnom pláne opísať a adekvátne zdôvodniť.

Investičný plán obsahuje aj predpokladané výdavky na prípravu a realizáciu jednotlivých investičných projektov, ktoré sú uvedené po kalendárnych rokoch. V prípade PPP projektov zahŕňa investičný plán aj samostatne uvedené výdavky vykazované ako bežné výdavky. Súčasťou investičného plánu je aj príprava projektovej dokumentácie investičných projektov. Ministerstvo/Investor a MF SR zohľadní investičný plán pri tvorbe rozpočtu v súlade s kapitolou 6 Rozpočtovanie kapitálových výdavkov. Investičný plán ministerstvo aktualizuje každoročne k 30. 5. daného kalendárneho roka.

Box 7: Príklad investičného plánovania vo Veľkej Británii

Národná investičná autorita vo Veľkej Británii zverejnila v roku 2015 strategický dokument [National Infrastructure Delivery Plan 2016-2021](#), ktorý predstavuje 5-ročný plán budovania ekonomickej, obytnej a spoločenskej

infraštruktúry naprieč krajinou. Súčasťou plánu sú kľúčové projekty a programy, významné míľniky verejných politík, ako aj podrobnosti týkajúce sa prioritizácie, účinnosti a výstavby infraštruktúry.

Plán je každoročne aktualizovaný a vyhodnocovaný prostredníctvom dokumentu „National Infrastructure and Construction Pipeline“, ktorý upresňuje objem a stav plánovaných investícií v jednotlivých sektoroch. Súčasťou sprievodnej dokumentácie je zoznam približne 700 projektov, programov a iných investícií rozložených v jednotlivých rokoch.

Tabuľka 5: Príklad investičného plánovania vo Veľkej Británii

Sector	Project / Programme Name	Region	Start of Works	Total Capex (£m)	2018/19 (£m)	2019/20 (£m)	2020/21 (£m)	2021/22 and Beyond (£m)
Transport	HS2 - National high speed rail network	England	2017	55 700,00	2 876,00	4 600,00	4 600,00	40 528,60
Energy	Upstream Oil & Gas	Offshore	Started	41 021,93	5 800,00	5 400,00	5 000,00	10 750,00
Transport	Crossrail	London	2009	15 740,00	1 188,00	76,00	25,00	-
Education	Balance of spend identified in investing in BF	England	2015/16	14 997,00	2 354,54	2 899,51	3 035,71	-
Energy	Other Generation to 2021	UK	2016/17	14 631,44	2 930,19	2 964,80	3 034,00	-
Transport	Renewals Programme	UK	2014	13 965,00	2 750,00	-	-	-
Transport	Thameslink Programme	London	2005	9 915,00	283,00	102,00	5,00	-
Utilities	Other Investments	UK	Started	6 594,43	377,43	551,07	510,56	-
Transport	Intercity Express Programme - Infrastructure	UK	2015	6 180,00	96,00	96,00	96,00	5 604,00
Utilities	Smart Metering Implementation Programme	UK	2013	6 049,26	407,83	519,16	517,56	4 070,85
Comm.	BT Digital Investment	UK	2016/17	6 000,00	1 500,00	1 500,00	-	-
Energy	NCP CapEx BALANCING LINE	NW	TBC	5 418,14	196,13	104,10	86,59	4 636,43
Housing	Investments	England	Various	4 941,00	987,77	987,77	987,77	1 126,68
R&D	Other Grand Challenges Fund and WC Labs	UK	2016	4 921,30	821,10	889,80	705,70	660,40
Education	London	London	2015/16	4 368,18	234,69	225,68	72,77	-
Transport	Renewals Programme	UK	TBC	4 239,19	731,90	774,86	722,15	-
Utilities	Thames Tideway Tunnel	London	2016	4 163,80	588,81	521,65	537,46	148,08

Zdroj: <https://www.gov.uk/government/publications/national-infrastructure-and-construction-pipeline-2018>

3.2.5 Pripomienkovanie a schválenie investičnej stratégie

Sektorovú investičnú stratégiu vrátane metodiky pre určovanie priorít, prioritizovaného zoznamu a investičného plánu ministerstvo predkladá na pripomienkovanie MF SR najneskôr 30 kalendárnych dní pred zverejnením. MF SR zašle pripomienky najneskôr 15 dní pred termínom zverejnenia sektorovej investičnej stratégie. Úplnú finálnu verziu malo ministerstvo zverejniť prvýkrát do 31.3.2021. Ministerstvo, ktoré nezverejnilo sektorovú investičnú stratégiu v uvedenom termíne v čo najkratšom možnom čase.

Ministerstvo zverejňuje aktualizovanú verziu investičného plánu každoročne do 31.5. daného kalendárneho roka. Najneskôr 30 kalendárnych dní pred zverejnením predkladá ministerstvo aktualizovaný investičný plán na pripomienkovanie MF SR, ktoré zašle pripomienky najneskôr 15 dní pred termínom zverejnenia. Investičný plán, ktorý obsahuje utajované skutočnosti⁶ ministerstvo nezverejňuje, ale posiela MF SR. Investičný plán je záväzný pre podriadené rozpočtové a príspevkové organizácie ako aj ostatné subjekty verejnej správy v riadiacej pôsobnosti ministerstva (vrátane štátnych podnikov). Ministerstvo bezodkladne informuje MF SR o zmenách v investičnom pláne, ktoré nastanú v priebehu kalendárneho roka (investičný plán je možné doplniť iba z akútnych dôvodov, ako sú napríklad novo zistené havarijné stavy, zmeny vyvolané legislatívou, alebo iné nepredvídateľné zmeny). Investičný plán schvaľuje príslušné ministerstvo.

⁶ Podľa zákona č. 215/2004 Z. z. o ochrane utajovaných skutočností a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

4 Príprava investičného projektu

Hodnoteniu MF SR podliehajú všetky investičné projekty a koncesie s hodnotou rovnou alebo vyššou ako jeden milión eur (vrátane DPH)⁷, ktoré spĺňajú nasledovné podmienky:

- sú pripravované kapitolou štátneho rozpočtu, rozpočtovou alebo príspevkovou organizáciou kapitoly, alebo iným subjektom verejnej správy v riadiacej pôsobnosti kapitoly (subjekt verejnej správy je v riadiacej pôsobnosti kapitoly, ak je výber jeho riadiaceho orgánu v pôsobnosti ministra nadriadenej kapitoly),
- sú financované z verejných prostriedkov (t.j. z finančných prostriedkov štátneho rozpočtu, EŠIF, Plánu obnovy a odolnosti, a iných prostriedkov EÚ).

Pri použití zmiešaných foriem financovania (návratného a nenávratného) podliehajú hodnoteniu MF SR iba investičné projekty, ktorých nenávratná časť financovania (napr. formou grantov) presiahla hodnotu 1 mil. eur s DPH. Na hodnotenie MF SR môžu byť na predloženie aj investičné projekty, na ktoré majú byť poskytnuté kapitálové transfery.

V prípade koncesií podliehajú hodnoteniu MF SR aj projekty pripravované štátnymi podnikmi a obchodnými spoločnosťami v sektore verejnej správy, ako aj ich dcérskymi podnikmi, v ktorých štát vykonáva 100 % hlasovacích práv. Hodnoteniu MF SR nepodliehajú investičné projekty pripravované orgánom vykonávajúcim finančné nástroje podľa osobitného predpisu⁸, ktorých hodnota je zároveň pod ustanovenou hranicou.

Tabuľka 6: Prehľad subjektov povinných predložiť investičné projekty na hodnotenie MF SR

Hodnota projektu	Zdroj financovania	Subjekty VS			Subjekty mimo VS + výnimky
		Katégoria 1: • Kapitola ŠR • RO / PO kapitoly ŠR • OSVS v riadiacej pôsobnosti kapitoly • Štátne podniky v sektore VS	Katégoria 2: • OSVS mimo riadiacej pôsobnosti kapitoly ŠR • Verejné vysoké školy • Sociálna poisťovňa • SIH	Katégoria 3: • Samosprávy (obce a VÚC) • RO / PO zriadené samosprávou • Podniky samospráv	Katégoria 4: • Súkromný sektor • Štátne podniky mimo sektora VS • SIS, Vojenské sprav., Policajný zbor na úseku kriminálneho sprav.
nad ustanovenou hranicou (nad 40/10 mil. eur s DPH) podľa § 19a zákona č. 523/2004 Z. z.	ŠR / RRP	Áno	Áno	Áno (ak zo ŠR/RRP nad 50 %)	Nie
	EŠIF	Áno	Áno	Nie	Nie
pod ustanovenou hranicou (nad 1 mil. eur s DPH) podľa uznesenia vlády SR č. 649/2020	ŠR / RRP	Áno	Nie	Nie	Nie
	EŠIF	Áno	Nie	Nie	Nie

Pozn.: Áno = subjekt v danej kategórii má povinnosť predložiť investičný projekt na hodnotenie MF SR

Nie = subjekt v danej kategórii nemá povinnosť predložiť investičný projekt na hodnotenie MF SR

⁷ V zmysle [uznesenia vlády SR č. 649 zo 14. októbra 2020 k návrhu rozpočtu verejnej správy na roky 2021 až 2023](#).

⁸ Podľa zákona č. 323/2015 Z. z. o finančných nástrojoch financovaných z európskych štrukturálnych a investičných fondov a o zmene a doplnení niektorých zákonov.

Proces prípravy investičného projektu sa člení podľa hodnoty investičného projektu na:

- a) prípravu investičného projektu pod ustanovenou hranicou⁹ (investičné projekty s hodnotou rovnou alebo vyššou ako 1 mil. eur s DPH a zároveň nižšou ako je ustanovená hranica),
- b) prípravu investičného projektu nad ustanovenou hranicou (investičné projekty s hodnotou rovnou alebo vyššou ako je ustanovená hranica).

Tabuľka 7: Zjednodušený prehľad prípravy investičných projektov za účelom hodnotenia MF SR

Hodnota projektu	Príprava	Hodnotenie MF SR
pod ustanovenou hranicou (nad 1 mil. eur s DPH)	<ul style="list-style-type: none">• Vypracuje podklady na hodnotenie MF SR (detailný rozpočet a súlad s investičným plánom)	<ul style="list-style-type: none">• Pred realizáciou investičného projektu (väčšinou vyhlásenie VO)
nad ustanovenou hranicou (nad 40/10 mil. eur s DPH)	<ul style="list-style-type: none">• Vypracovanie štúdie uskutočniteľnosti• Aktualizácia štúdie uskutočniteľnosti pred vyhlásením VO• Aktualizácia štúdie uskutočniteľnosti pred vznikom záväzku (podpis zmluvy)	<ul style="list-style-type: none">• Po zverejnení štúdie• Po aktualizácii štúdie pred VO• Po aktualizácii štúdie pred vznikom záväzku (podpis zmluvy)

Investor pripravuje len investičné projekty, ktoré boli uvedené v zverejnenom investičnom pláne príslušného ministerstva¹⁰. Pri príprave projektu Investor zohľadní špecifické požiadavky týkajúce sa danej oblasti.

Pri príprave investičných projektov v oblasti informatizácie Investor zohľadní podmienky vyplývajúce z [vyhlášky Úradu podpredsedu vlády SR pre investície a informatizáciu č. 85/2020 Z. z. o riadení projektov](#) (ďalej len „vyhláška č. 85/2020 Z. z.“). Štúdiu uskutočniteľnosti Investor vypracuje podľa [Metodického pokynu k spracovaniu biznis case a cost benefit analýzy informačných technológií verejnej správy](#) a následne ju pošle na hodnotenie MF SR. Do hodnoty investičného projektu v oblasti informatizácie sa okrem kapitálových výdavkov na vytvorenie diela započítavajú aj výdavky na budúci rozvoj informačných systémov vrátane rámcových výdavkov, najmä tzv. rámec na zmenové požiadavky. Časť výdavkov na služby podpory a údržby informačného systému, tzv. SLA služby, nevstupujú do výpočtu hodnoty investície v prípade, že ich je možné samostatne vyčíslieť a oddeliť od budúcich výdavkov na rozvoj.

Pri príprave investičného projektu pod ustanovenou hranicou (nad 1 mil. eur s DPH) v ostatných oblastiach postupuje Investor v súlade s príslušnou sektorovou investičnou stratégiou a projekt posielajú na hodnotenie MF SR pred jeho realizáciou (spravidla pred vyhlásením verejného obstarávania).

Pri príprave investičných projektov nad ustanovenou hranicou vypracuje Investor štúdiu uskutočniteľnosti (ďalej len „ŠU“) podľa sektorovej investičnej metodiky v súlade s kapitolou 4.2.1 a posielajú ju na hodnotenie MF SR. Po rozhodnutí realizovať investičný projekt a alokácii príslušných finančných zdrojov Investor pripraví projektovú dokumentáciu v plnom rozsahu (napr. dokumentácia pre posúdenie vplyvov na životné prostredie, stavebný zámer, územné rozhodnutie, stavebné povolenie a.i.) v súlade s kapitolou 4.4 a pripraví dokumentáciu pre obstarávanie.

Viaceré investičné projekty, obstarávania alebo rozhodnutia vytvárajúce záväzok, ktoré predstavujú jeden funkčný celok sú považované za jeden investičný projekt (napr. ak investícia do informačného systému vyvoláva potrebu ďalšej investície, bez ktorej by informačný systém nebol použiteľný alebo funkčný, sú tieto považované za jeden investičný projekt aj keď neboli obstarané v jednom balíku). Za jeden investičný projekt sa považujú aj viaceré projekty ak je ich charakter z hľadiska obsahu totožný a ich realizácia plánovaná v úzkom časovom rozmedzí (napr. vybudovanie siete pracovísk údržby s cieľom pokryť celkový dopyt je hodnotená ako jeden investičný projekt, aj

⁹ Ustanovená hranica je uvedená v § 1 nariadenia vlády SR č. 174/2019 Z. z. o podmienkach vypracovania štúdie uskutočniteľnosti investície a štúdie uskutočniteľnosti koncesie. V čase prípravy dokumentu je platná hranica 10 mil. eur s DPH na investičné projekty v informatizácii a 40 mil. eur s DPH na investičné projekty v ostatných oblastiach.

¹⁰ S výnimkou investičných výdavkov vyvolaných v priebehu roka na základe nepredvídateľnej situácie (napr. investície vyvolané zmenou legislatívy počas roka, havárie, prírodné katastrofy a pod.).

keď je obstarávanie rozčlenené na niekoľko častí). Investičným projektom je aj obstaranie tovaru alebo stavebných prác formou dynamického nákupného systému (DNS).

4.1 Príprava investičného projektu pod ustanovenou hranicou

Pri príprave investičných projektov, ktorých predpokladaná hodnota je pod ustanovenou hranicou a zároveň vyššia ako 1 mil. eur s DPH, sa Investor riadi internými pravidlami uvedenými v schválenej sektorovej investičnej stratégii príslušného ministerstva. V prípade, že sa na príslušné ministerstvo nevzťahuje povinnosť vypracovať sektorovú investičnú stratégiu, Investor zohľadňuje interné pravidlá a platné predpisy vzťahujúce sa na predmetný investičný projekt.

Pre tento typ investičných projektov nie je potrebné vypracovať štúdiu uskutočniteľnosti, s výnimkou projektov, pri ktorých je vypracovanie štúdie uskutočniteľnosti špecificky vyžadované (napr. pri financovaní zo zdrojov EÚ, investíciách v informatizácii podľa pravidiel vyhlášky č. 85/2020 Z. z., koncesiách s hodnotou podľa osobitného predpisu¹¹, a pod.).

Pri príprave investičných projektov pod ustanovenou hranicou v oblasti informatizácie Investor zohľadní podmienky vyplývajúce z [vyhlášky Úradu podpredsedu vlády SR pre investície a informatizáciu č. 85/2020 Z. z. o riadení projektov](#).

Pre koncesie s celkovou predpokladanou hodnotou rovnou alebo vyššou, ako je hodnota ustanovená osobitným predpisom¹² (v čase tvorby Metodiky je finančný limit pre nadlimitnú koncesiu 5,35 mil. eur s DPH) a zároveň nižšou ako je ustanovená hranica, pripraví investor štúdiu uskutočniteľnosti (vrátane finančnej a ekonomickej analýzy) vypracovanú podľa metodického dokumentu [Obsah a požiadavky na štúdiu uskutočniteľnosti a komparátor verejného sektora \(Public sector comparator\)](#).

Pri hodnotení investičných projektov pripravovaných v rámci programu bezpečnostných investícií NATO (NSIP) spolufinancovaných z prostriedkov NATO, pri ktorých bola z dôvodu spoločnej implementácie projektov vo viacerých krajinách určená pre manažment, implementáciu a obstaranie projektov agentúra NATO a ktorých hodnota je zároveň pod ustanovenou hranicou sa zohľadnia špecifiká projektu.

Podrobnosti týkajúce sa postupu hodnotenia investičných projektov pod ustanovenou hranicou sú uvedené v kapitole 5.2.

4.2 Príprava investičného projektu nad ustanovenou hranicou

Na začiatku prípravy investičného projektu s hodnotou nad ustanovenou hranicou¹³ Investor vypracuje ŠU investície alebo ŠU koncesie¹⁴ v súlade s § 19a zákona č. 523/2004 Z. z. Pri príprave podkladov pre ŠU sa odporúča, aby Investor spolupracoval s rezortnou analytickou jednotkou na príslušnom ministerstve.

Do priebehu prípravy projektu môže Investor zapojiť MF SR (napr. pri príprave zadávacích podmienok súťaže, príprave projektovej dokumentácie, pri opise predmetu zákazky pred verejným obstarávaním zhotoviteľa štúdie uskutočniteľnosti, počas prípravy štúdie uskutočniteľnosti, pred prebratím štúdie a inej projektovej dokumentácie

¹¹ Podľa § 5 ods. 7 zákona č. 343/2015 Z. z. o verejnom obstarávaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov, ktorý odkazuje na Vyhlášku Úradu pre verejné obstarávanie.

¹² V zmysle § 5 ods. 7 zákona č. 343/2015 Z. z., ktorý odkazuje na Vyhlášku Úradu pre verejné obstarávanie (v súčasnosti je účinná Vyhláška č. 428/2019 Z. z., ktorou sa ustanovuje finančný limit pre nadlimitnú zákazku, finančný limit pre nadlimitnú koncesiu a finančný limit pri súťaži návrhov).

¹³ Definícia ustanovenej hranice je uvedená v bode p) kapitoly 8.1 Pojmy.

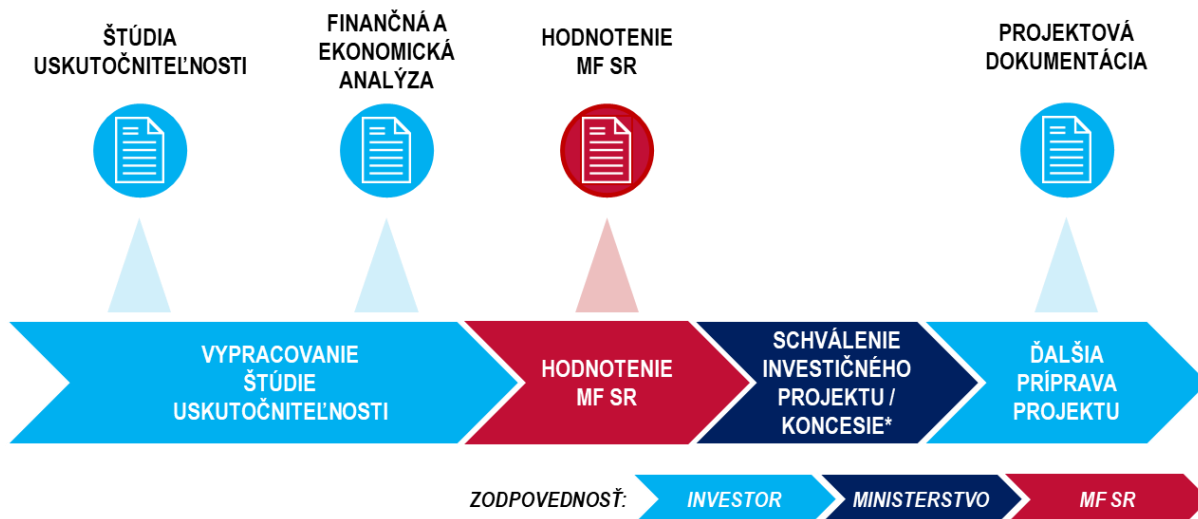
¹⁴ V zmysle § 4 zákona č. 343/2015 Z. z. o verejnom obstarávaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

od dodávateľa, či do hodnotiacich a monitorovacích komisií). MF SR je oprávnené¹⁵ na základe písomnej žiadosti požiadať Investora o predloženie všetkých informácií a dokumentov týkajúcich sa prípravy investičného projektu. Investor poskytne požadované informácie a dokumenty v lehote určenej MF SR, ktorá nemôže byť kratšia ako 10 kalendárnych dní.

V prípade, ak informácie týkajúce sa prípravy investičného projektu podliehajú osobitnému režimu, budú za účelom hodnotenia MF SR poskytnuté na základe uzatvorenej dohody o mlčanlivosti alebo na základe účasti MF SR v relevantnej pracovnej skupine. Uzatvorenie dohody o mlčanlivosti alebo účasť MF SR v relevantnej pracovnej skupine sa môže vyžadovať aj v prípade poskytnutia informácií a dokumentácie, ktorých sprístupnenie by mohlo mať vplyv na realizáciu procesu verejného obstarávania.

V prípade, že Investor plánuje obstaráť zhotovenie štúdie uskutočniteľnosti externými kapacitami je nevyhnutné, aby pri stanovení súťažných podmienok a podmienok zmluvného vzťahu s dodávateľom adekvátne upravil práva a povinnosti zmluvných strán pre prípadnú budúcu potrebu aktualizácie štúdie uskutočniteľnosti (napr. požadovať od dodávateľa predloženie štúdie a jej príloh aj v spracovateľnom formáte za účelom úpravy vybraných vstupných parametrov alebo korekcie použitých vzorcov). Týmto opatrením Investor zrýchli a zjednoduší proces prípravy investičného projektu.

Schéma 5: Postup pri príprave investičných projektov s hodnotou nad ustanovenou hranicou



Box 8: Úloha analytických jednotiek v procese riadenia verejných investícií

Rezortné analytické jednotky aktívne vstupujú do celého procesu riadenia verejných investícií. Analytické jednotky by mali do prípravy projektov vstupovať už v počiatočnej fáze. Na budovanie analytických kapacít sú v rozpočte verejnej správy zabezpečené potrebné zdroje.

V zmysle [Metodiky budovania analytických kapacít v štátnej správe](#), ktorej garantom je Riadiaci výbor pre analytické jednotky, plní analytická jednotka v investičnom procese nasledovné úlohy:

- podieľa sa na nastavovaní priorít, cieľov a cieľových ukazovateľov výkonu inštitúcie (napr. pri spracovaní sektorovej investičnej stratégie),
- pripravuje štúdie uskutočniteľnosti investičných projektov plánovaných v rámci danej inštitúcie alebo aspoň nákladovo-prínosovú analýzu štúdie uskutočniteľnosti, prípadne oponuje nákladovo-prínosovú analýzu alebo štúdiu uskutočniteľnosti pripravenú iným útvarom v rámci jeho inštitúcie,

¹⁵ Oprávnenie MF SR vyplýva z § 19a ods. 10 zákona č. 523/2004 Z. z.

- na hodnotení investičných projektov a pri príprave sektorových metodík posudzovania investícií spolupracuje vzhľadom na znalosť sektorových reálií vecne príslušná analytická jednotka s Investičnou autoritou v rámci Útvoru hodnoty za peniaze pri Ministerstve financií SR.

4.2.1 Príprava štúdie uskutočniteľnosti investície

V štúdiu uskutočniteľnosti Investor opíše plánovaný investičný projekt a vysvetlí potrebu jeho realizácie. Investor v štúdiu identifikuje možné alternatívne riešenia projektu, ktoré porovná a identifikuje užší okruh relevantných alternatív riešení. Následne Investor vyhodnotí spoločensko-ekonomickú návratnosť všetkých relevantných alternatív prostredníctvom analýzy nákladov a prínosov, resp. alternatívnej metódy ekonomickej a finančnej analýzy.

Na štúdiu uskutočniteľnosti nadväzujú podrobnejšie dokumenty, ktoré rozpracúvajú technické riešenia zvolenej alternatívy (v prípade stavieb pôjde o dokumentácie k územnému rozhodnutiu a stavebnému povoleniu) a posudzujú vplyvy investičného projektu na životné prostredie (EIA).

Štúdia uskutočniteľnosti v zmysle § 2 Nariadenia vlády Slovenskej republiky č. 174/2019 Z. z. o podmienkach vypracovania štúdie uskutočniteľnosti obsahuje:

- a) opis súčasnej situácie a určenie cieľov investície alebo koncesie,
- b) analýzu dopytu a ponuky,
- c) výber a opis alternatívnych riešení,
- d) finančnú analýzu a ekonomickú analýzu,
- e) hodnotenie rizík súvisiacich s investíciou alebo koncesiou,
- f) ďalšie skutočnosti potrebné na riadne hodnotenie štúdie uskutočniteľnosti.

Príloha 3 tejto metodiky uvádza štandardný obsah štúdie uskutočniteľnosti vo väčšom detaile. Štúdia uskutočniteľnosti analyzuje skutočné alternatívy dosiahnutia vytýčeného cieľa, tak aby bolo zabezpečené posúdenie rôznych spôsobov dosiahnutia daného cieľa. Posudzovanie rôznych scenárov jednej alternatívy, kde rozdiely nemajú skutočný dopad na spôsob dosiahnutia cieľa je nedostatočné. V ojedinelých prípadoch sa môžu vyskytnúť investičné projekty, pri ktorých k navrhovanému riešeniu neexistuje relevantná alternatíva. V takom prípade Investor hodnotenie alternatív vynechá a adekvátne preukáže, že relevantná alternatíva neexistuje.

Box 9: Príklad posudzovania alternatív

V rámci štúdie uskutočniteľnosti je potrebné posúdiť všetky relevantné alternatívy investičného projektu. Nevhodnou praxou je analýza len jednej alternatívy pri rôznych scenároch, v ktorých sú upravené iba hodnoty vstupných premenných. Problematika výberu relevantných alternatív je znázornená na nasledujúcom príklade.

Obec si stanovila cieľ redukovat' mieru skládkovaného odpadu a nechala si pre tento účel vypracovať štúdiu uskutočniteľnosti. Autor štúdie po dohode s obcou pripravil finančnú a ekonomickú analýzu výstavby zariadenia na energetické využitie odpadu (spaľovne), v ktorej porovnal rôzne dostupné technológie a zohľadnil rôzne scenáre dopytu. Z výsledkov ekonomickej analýzy vyplynulo, že výstavba spaľovne je ekonomicky návratná.

V skutočnosti však rôzne technológie použité v spaľovni nie sú reálnymi alternatívami dosiahnutia pôvodného cieľa stanoveného obcou (zníženie miery skládkovania odpadu). Plnohodnotnými alternatívami sú v tomto prípade zavedenie triedeného zberu odpadu, zber kuchynského odpadu, výstavba bioplynovej stanice a/alebo výstavba centra opätovného použitia. Zo zaradenia a porovnania týchto alternatív s

výstavbou spaľovne, môže vyplynúť, že alternatívne riešenie vyžaduje nižšie celkové náklady, zabezpečí porovnateľné zníženie miery skládkovania odpadu a zároveň prispeje k zvýšeniu miery recyklácie.

Pri príprave štúdie uskutočniteľnosti investície Investor postupuje v súlade s platným znením [Rámca na hodnotenie verejných investičných projektov v SR](#), ktoré je zverejnené na webovej stránke MF SR.

V prípade, že je plánovaný investičný projekt z oblasti dopravnej infraštruktúry, informatizácie, životného prostredia alebo obrany, postupuje Investor pri vypracovaní štúdie uskutočniteľnosti nasledovne:

- pri investičnom projekte z oblasti dopravy¹⁶ vypracuje Investor štúdiu uskutočniteľnosti v súlade so sektorovou metodikou: [Metodický rámec pre vypracovanie Štúdie uskutočniteľnosti](#),
- pri investičnom projekte z oblasti informatizácie¹⁷ vypracuje Investor štúdiu uskutočniteľnosti v súlade so sektorovou metodikou: [Metodický pokyn k spracovaniu biznis case a cost benefit analýzy informačných technológií verejnej správy](#),
- pri investičnom projekte z oblasti životného prostredia vypracuje Investor štúdiu uskutočniteľnosti v súlade so sektorovou metodikou [Príručka k analýze nákladov a prínosov environmentálnych projektov](#),
- pri investičnom projekte z oblasti obrany vypracuje Investor štúdiu uskutočniteľnosti v súlade so sektorovou metodikou [Metodika hodnotenia investícií v rezorte Ministerstva obrany Slovenskej republiky](#).

Pri investičných projektoch z oblastí, pre ktoré neboli vydané špecifické metodické príručky¹⁸ pripraví Investor štúdiu uskutočniteľnosti podľa kapitol 4 - 8 [Rámca na hodnotenie verejných investičných projektov v SR](#).

Box 10: Sektorové metodiky

Táto Metodika poskytuje všeobecný rámec na prípravu a hodnotenie investičných projektov, ktorý je vo vybraných oblastiach doplnený sektorovými metodikami. Sektorové metodiky budú vypracované pre všetky oblasti, kde je potrebné špecifikovať individuálny prístup k príprave projektov alebo výpočtu prínosov.

Pre sektory, ktoré zatiaľ nemajú vypracované metodické usmernenia zabezpečia ich prípravu relevantné ministerstvá v spolupráci s MF SR a zverejnia ich do 31.12.2022. Pre ostatné ministerstvá je odporúčané vytvoriť metodiku podľa sektorových potrieb.

¹⁶ Predovšetkým projekty MDV SR a organizácií v jeho zriaďovateľskej/ zakladateľskej pôsobnosti, ako napr.: ŽSR, ŽSSK, NDS, SSC.

¹⁷ Investičný projekt v informatizácii je definovaný v bode n) kapitoly 8.1 Pojmy.

¹⁸ Aktuálne platné metodické príručky sú dostupné [na webovej stránke MF SR](#).

Schéma 6: Prehľad existujúcich a pripravovaných sektorových investičných metódik



Investor posielal MF SR projektovú dokumentáciu z každého stupňa projektovej prípravy¹⁹ do 30 kalendárnych dní od jej akceptácie pri odovzdaní. MF SR skúma dopad novej projektovej dokumentácie na investičný projekt najmä z hľadiska nákladov, rozsahu činností, prípadne iných okolností, ktoré sa od posledného stupňa prípravy zmenili. MF SR môže na základe zistení z predložených podkladov aktualizovať hodnotenie k investičnému projektu.

4.2.2 Príprava štúdie uskutočniteľnosti koncesie

Investor, resp. ministerstvo pripravuje štúdiu uskutočniteľnosti koncesie podľa jedného z nasledujúcich dvoch scenárov, ktorý sa vzťahuje na predmetný investičný projekt:

- A. investičný projekt je od začiatku pripravovaný formou koncesie,
- B. investičný projekt je od začiatku pripravovaný formou investície, ale zvažuje sa realizácia formou PPP.

Scenár A: Príprava investičného projektu formou koncesie od začiatku

Pre koncesie s celkovou predpokladanou hodnotou nad ustanovenou hranicou pripraví Investor štúdiu uskutočniteľnosti vypracovanú podľa metodiky [Obsah a požiadavky na štúdiu uskutočniteľnosti a komparátor verejného sektora \(Public sector comparator\)](#) pri splnení nasledovných krokov:

- kapitolu „Strategický kontext“ vypracuje podľa časti B. dokumentu [Obsah a požiadavky na štúdiu uskutočniteľnosti a komparátor verejného sektora \(Public sector comparator\)](#),
- kapitolu „Analýza variantov riešenia“ vypracuje podľa inštrukcií v kapitole 4.2.1 tejto Metodiky (t.j. podľa inštrukcií pre vypracovanie štúdie uskutočniteľnosti investície s ohľadom na sektorovú metodiku),
- kapitolu „Analýza uskutočniteľnosti preferovaného variantu“ vypracuje podľa časti B. dokumentu [Obsah a požiadavky na štúdiu uskutočniteľnosti a komparátor verejného sektora \(Public sector comparator\)](#),
- následne Investor (ministerstvo) posúdi výhodnosť realizácie a financovania koncesie formou verejno-súkromného partnerstva (PPP) prostredníctvom hodnotení podľa inštrukcií uvedených v kapitole 4.3.1:
 - Ak z hodnotenia vyplynie, že koncesia má veľmi dobré, resp. čiastočné predpoklady na to, aby bola realizovaná formou PPP, Investor vypracuje kapitoly „Analýza možností realizácie projektu“,

¹⁹ Stupňami projektovej prípravy sú posudzovanie vplyvov na životné prostredie, vypracovanie dokumentácie pre územné rozhodnutie a vypracovanie dokumentácie pre stavebné povolenie.

„Platobný mechanizmus“, „Príprava verejného obstarávania projektu“ a „Zhrnutie štúdie uskutočniteľnosti“ z časti B. a časť C. podľa metodického dokumentu [Obsah a požiadavky na štúdiu uskutočniteľnosti a komparátor verejného sektora \(Public sector comparator\)](#).

- Ak z hodnotenia vyplynie, že koncesia pravdepodobne nie je vhodná na realizáciu formou PPP a napriek tomu má Investor (ministerstvo) záujem pokračovať v tejto forme zákazky²⁰, vypracuje kapitoly štúdie uskutočniteľnosti koncesie podľa predchádzajúceho bodu.

Scenár B: Posúdenie realizácie investičného projektu (investície) formou PPP

V prípade, že sa Investor, resp. ministerstvo rozhodne posúdiť financovanie investičného projektu nad ustanovenou hranicou formou PPP a pre tento investičný projekt už bola vypracovaná štúdia uskutočniteľnosti investície v súlade s kapitolou 4.2.1, Investor (ministerstvo) vypracuje dotazník v Prílohe 1 (Dotazník pre vyhodnotenie potenciálu na financovanie formou PPP) a posúdi výhodnosť realizácie investičného projektu formou PPP podľa inštrukcií uvedených v kapitole 4.3.1:

- Ak z hodnotenia vyplynie, že investičný projekt má veľmi dobré, resp. čiastočné predpoklady na to, aby bol realizovaný formou verejno-súkromného partnerstva (PPP), doplní do existujúcej štúdie uskutočniteľnosti investície nasledujúce časti:
 - kapitoly „Analýza uskutočniteľnosti preferovaného variantu“, „Analýza možností realizácie projektu“, „Platobný mechanizmus“, „Príprava verejného obstarávania projektu“ a „Zhrnutie štúdie uskutočniteľnosti“ vypracované podľa časti B. metodického dokumentu [Obsah a požiadavky na štúdiu uskutočniteľnosti a komparátor verejného sektora \(Public sector comparator\)](#),
 - časť C. vypracovanú podľa metodického dokumentu [Obsah a požiadavky na štúdiu uskutočniteľnosti a komparátor verejného sektora \(Public sector comparator\)](#).
- Ak z hodnotenia vyplynie, že investičný projekt pravdepodobne nie je vhodný na realizáciu formou PPP a napriek tomu má Investor (ministerstvo) záujem pokračovať v tejto forme zákazky, doplní existujúcu štúdiu uskutočniteľnosti investície podľa inštrukcií v predchádzajúcich bodoch.

4.2.3 Finančná a ekonomická analýza

Investor v rámci štúdie uskutočniteľnosti vypracuje finančnú a ekonomickú analýzu (analýzu nákladov a prínosov – CBA analýzu, prípadne inú metódu finančnej a ekonomickej analýzy). Pri ich príprave postupuje Investor v zmysle Rámca na hodnotenie verejných investičných projektov v SR. Na vypracovaní finančnej a ekonomickej analýzy spolupracuje Investor s príslušnou analytickou jednotkou. V prípade zabezpečenia finančnej a ekonomickej analýzy z externých zdrojov postúpi Investor analýzu na posúdenie rezortnej analytickej jednotke.

V prípade, že je plánovaný investičný projekt v oblasti dopravy, informatizácie, životného prostredia alebo obrany postupuje Investor pri vypracovaní štúdie uskutočniteľnosti v súlade s sektorovými metodikami podľa verzie platnej v čase prípravy štúdie uskutočniteľnosti nasledovne:

- pri investičných projektoch v oblasti dopravy vypracuje Investor finančnú a ekonomickú analýzu podľa [Príručky k analýze nákladov a výnosov investičných dopravných projektov v SR](#),
- pri investičných projektoch v oblasti informatizácie vypracuje Investor finančnú a ekonomickú analýzu podľa kapitol 3 - 4 sektorovej metodiky [Metodický pokyn k spracovaniu biznis case a cost benefit analýzy informačných technológií verejnej správy](#).

²⁰ V zmysle § 4, § 31 a 56 zákona č. 343/2015 Z. z. o verejnom obstarávaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení zákona č. 315/2016 Z. z.

- pri investičných projektoch v oblasti životného prostredia vypracuje Investor finančnú a ekonomickú analýzu podľa kapitol 1.2 – 2 sektorovej metodiky [Príručka k analýze nákladov a prínosov environmentálnych projektov](#),
- pri investičných projektoch v oblasti obrany vypracuje Investor finančnú a ekonomickú analýzu podľa kapitol 4 – 6 sektorovej metodiky [Metodika hodnotenia investícií v rezorte Ministerstva obrany Slovenskej republiky](#).

Pri investičných projektoch v oblastiach, pre ktoré neboli vydané špecifické metodické príručky²¹ pripraví Investor štúdiu uskutočniteľnosti podľa kapitol 4 - 8 [Rámca na hodnotenie verejných investičných projektov v SR](#).

4.2.4 Hodnotenie MF SR pre investičný projekt nad ustanovenou hranicou

Investor zverejní ŠU za účelom hodnotenia MF SR na svojom webovom sídle. Pre zrýchlenie procesu hodnotenia MF SR Investor predloží ŠU vrátane všetkých jej príloh MF SR v spracovateľnom formáte²². Povinné prílohy k ŠU sú uvedené v Prílohe 3. Zákonná lehota²³ na zverejnenie ŠU je najneskôr 30 kalendárnych dní pred začiatkom prípravy investičného projektu. Začiatkom prípravy je úkon subjektu verejnej správy, ktorý iniciuje získanie alebo smeruje k získaniu potrebných podkladov alebo povolení na realizáciu investície, alebo úkon, ktorým subjektu verejnej správy vzniká záväzok alebo povinnosť investíciu realizovať a je ním najmä jedna z nasledujúcich skutočností, podľa toho, ktorá nastane skôr:

- a) zverejnenie
 - i. oznámenia o vyhlásení verejného obstarávania, ktorého predmetom je realizácia investície,
 - ii. oznámenia použitého ako výzva na súťaž,
- b) vypracovanie zámeru podľa osobitného predpisu²⁴, začatie konania o posudzovaní predpokladaných vplyvov na životné prostredie, konania o majetkovoprávnom vysporiadaní, územného konania alebo stavebného konania, podľa toho, čo nastane skôr; alebo zverejnenie oznámenia o vyhlásení verejného obstarávania na prípravu dokumentácie pre tieto úkony,
- c) príprava projektovej dokumentácie stavby alebo zverejnenie oznámenia o vyhlásení verejného obstarávania na jej prípravu,
- d) začatie rokovaní o uzatvorení zmluvy, ktorej predmetom je realizácia investície,
- e) vykonanie ďalších činností potrebných na realizáciu investície,

V prípade koncesíí sa začiatkom prípravy rozumie zverejnenie oznámenia o koncesii²⁵.

Štúdiu uskutočniteľnosti, ktorá bola zverejnená pred začiatkom prípravy investičného projektu Investor aktualizuje a aktualizovanú verziu zverejní najneskôr 30 kalendárnych dní pred:

- vyhlásením verejného obstarávania, ktorého predmetom je realizácia investičného projektu, a následne pred

²¹ Aktuálne platné metodické príručky sú dostupné na webovej stránke MF SR: <https://finance.gov.sk/sk/financie/hodnota-za-penize/hodnotenie-investicnych-projektov/hodnotenie-investicnych-projektov.html>.

²² Spracovateľným formátom sa rozumie formát, v ktorom je možné robiť úpravy a umožňuje kopírovanie textu a obrázkov (t.j. vo formáte kompatibilnom s bežne dostupným kancelárskym balíkom, napr. MS Word, Excel). Spracovanie formátu PDF pre účely hodnotenia MF SR komplikuje a predlžuje proces.

²³ V zmysle § 19a ods. 1 zákona č. 523/2004 Z. z. o rozpočtových pravidlách verejnej správy a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

²⁴ V zmysle § 22 zákona č. 24/2006 Z. z. o posudzovaní vplyvov na životné prostredie a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

²⁵ V zmysle § 26 a 101 zákona č. 343/2015 Z. z. o verejnom obstarávaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov.

- rozhodnutím vytvárajúcim záväzok²⁶, na základe ktorého je realizácia investičného projektu nezvratná.

Za účelom zjednodušenia a zrýchlenia procesu prípravy investičného projektu je odporúčané, aby si Investor zabezpečil vlastné kapacity na aktualizáciu štúdie uskutočniteľnosti (napr. prostredníctvom príslušnej analytickej jednotky), prípadne aby možnosť promptnej aktualizácie ŠU formálne ukotvil v zmluvnom vzťahu s externým dodávateľom. O zverejnení ŠU alebo jej aktualizovanej verzii Investor bezodkladne informuje MF SR. Na účel oznamovania je zriadená adresa investicie.uhp@mfsr.sk. Ak ŠU obsahuje utajované skutočnosti²⁷, Investor ju nezverejňuje, ale zasiela ju vo fyzickej podobe na adresu MF SR a zároveň o tejto skutočnosti posiela oznámenie na vyššie uvedenú elektronickú adresu. Investor zároveň na svojom webovom sídle oznámi, že ŠU sa nezverejňuje, pretože obsahuje utajované skutočnosti, okrem prípadov, keď aj samotná informácia o príprave investičného projektu je utajovanou skutočnosťou.

MF SR následne k predloženej ŠU vypracuje hodnotenie, ktoré zverejní na svojej webovej stránke do 30 kalendárnych dní od:

- predloženia všetkých vyžadovaných podkladov k štúdii uskutočniteľnosti, alebo od
- doručenia oznámenia Investora o nedodaní požadovaných podkladov.

O zverejnení hodnotenia MF SR bezodkladne informuje Investora. Investor môže v rámci lehoty 30 kalendárnych dní od zverejnenia ŠU oznámiť MF SR zámer aktualizovať ŠU pred ďalším pokračovaním prípravy investičného projektu. V tomto prípade zverejní MF SR hodnotenie do 30 kalendárnych dní od predloženia aktualizovanej ŠU. Posúdenie ŠU zo strany MF SR môže prebiehať súbežne s posúdením orgánmi JASPERS (Spoločná pomoc na podporu projektov v európskych regiónoch), ak tomuto procesu podlieha. V prípade, že Investor po zverejnení ŠU MF SR oznámi, že nebude pokračovať v príprave investičného projektu, MF SR hodnotenie nezverejňuje.

Po hodnotení MF SR Investor predloží investičný projekt na schválenie príslušnému ministerstvu, s výnimkou, kedy je Investorom samotné ministerstvo. V prípade, že investičný projekt podlieha schváleniu zo strany vlády SR, Investor predloží investičný projekt na hodnotenie MF SR pred rokovaním vlády, na ktorom sa má investičný projekt schvaľovať. Príslušné ministerstvo následne predkladá investičný projekt na rokovanie vlády SR spolu s hodnotením MF SR.

4.3 Postup pri rozhodovaní o spôsobe financovania

Investor pri vypracovaní štúdie uskutočniteľnosti posúdi výhodnosť realizácie a financovania investičného projektu formou verejno-súkromného partnerstva (PPP) alebo návratnými formami financovania. MF SR kontroluje posúdenie výhodnosti v spolupráci so SIH. Najlepšie pripraveným investorom môže SIH poskytnúť poradenstvo v ďalších fázach projektu s cieľom nastaviť PPP, resp. finančne návratný projekt čo najkvalitnejšie. Pri výbere spôsobu financovania postupuje Investor podľa pokynov uvedených v nasledujúcich bodoch:

4.3.1 Postup pri rozhodovaní o financovaní formou PPP

- a) Investor pri vypracovaní štúdie uskutočniteľnosti investície alebo štúdie uskutočniteľnosti koncesie posudzuje výhodnosť realizácie a financovania projektu formou verejno-súkromného partnerstva (PPP) podľa kritérií bodov b) až d).

²⁶ Podľa definície uvedenej v bode m) Kapitoly 8.1 Pojmy

²⁷ Podľa zákona č. 215/2004 Z. z. o ochrane utajovaných skutočností a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov a vyhlášky Národného bezpečnostného úradu č. 48/2019 Z. z., ktorou sa ustanovujú podrobnosti o administratívnej bezpečnosti utajovaných skutočností

- b) Projekt má veľmi dobré predpoklady na to, aby bol realizovaný formou PPP, ak získal celkovo najmenej 37 bodov v hodnotení podľa Prílohy 1, zároveň nezískal nula bodov za ktorúkoľvek z otázok 3 a 7 v Prílohe 1 a zároveň je suma bodov za otázky 1 a 2 v Prílohe 1 aspoň šesť.
- c) Projekt má čiastočné predpoklady na to, aby bol realizovaný formou PPP, ak získal celkovo najmenej 25 bodov v hodnotení podľa Prílohy 1, zároveň nezískal nula bodov za ktorúkoľvek z otázok 3 a 7 v Prílohe 1 a zároveň je suma bodov za otázky 1 a 2 v Prílohe 1 aspoň tri.
- d) Projekt pravdepodobne nie je vhodný na realizáciu formou PPP, ak získal menej ako 25 bodov v hodnotení podľa Prílohy 1, získal nula bodov za ktorúkoľvek z otázok 3 a 7 v Prílohe 1, alebo je suma bodov za otázky 1 a 2 v Prílohe 1 nula.

4.3.2 Postup pri rozhodovaní o financovaní návratnými formami

- a) Návratným financovaním sa myslí komerčné financovanie (komerčné banky, investičné správcovské spoločnosti, poisťovne, atď.) medzinárodné finančné inštitúcie (Európska investičná banka, Európska banka pre obnovu a rozvoj, Rozvojová banka Rady Európy, atď.), štátne návratné financovanie (Slovenská záručná a rozvojová banka, Štátny fond rozvoja bývania, Envirofond atď.) a finančné nástroje (FN), pričom môže sa jednať o zahraničné FN (napríklad EFSI alebo InvestEU) alebo národné FN (Slovak Investment Holding).
- b) Návratné financovanie môže mať v prípade jednoduchých projektov formu úveru. V prípade komplexnejších projektov vyžadujúcich štruktúrované financovanie sa môže jednať o kombináciu úverového financovania a kapitálového a/alebo kvázi-kapitálového financovania, pričom vo väčšine prípadov sa celkové financovanie vyskladá zo zdrojov viacerých typov inštitúcií spomínaných v predošlom odseku. Nevylučuje sa ani kombinovanie návratnej a nenávratnej finančnej pomoci (či už ide o zdroje z rozpočtu EÚ, rozpočtu SR, alebo iných zdrojov).
- c) Investor posúdi výhodnosť financovania návratnými formami na základe faktorov opísaných v Prílohe 2. V prípade, že navrhovaný projekt môže mať potenciál na výlučnú alebo čiastočnú podporu z návratného financovania, je žiadúce, aby bol projekt a projektová dokumentácia vypracovaná s takýmto cieľom.

4.4 Ďalšia príprava projektu

Po schválení investičného projektu ministerstvom Investor v ďalšej príprave projektu podľa špecifických potrieb danej oblasti:

- V prípade investičného projektu z oblasti informatizácie postupuje Investor pri príprave dokumentácie v súlade s podmienkami vyplývajúcimi z [Vyhlášky Úradu podpredsedu vlády SR pre investície a informatizáciu č. 85/2020 Z. z. o riadení projektov](#).
- V prípade investičného projektu, ktorého predmetom je nákup tovaru (okrem tých spadajúcich do informatizácie²⁸) pripravuje Investor dokumentáciu obsahujúcu informácie minimálne v rozsahu:
 - Zdôvodnenie potreby nákupu,
 - Preukázanie súladu so sektorovou investičnou stratégiou (nadväznosť na konkrétne strategické ciele),
 - Výkaz výmer s jednotkovými cenami a množstvom jednotiek,
 - Dokumentácia pre obstarávanie.

²⁸ Podľa definície uvedenej v bode n) kapitoly 8.1 Pojmy.

- V ostatných prípadoch sa Investor pri vypracovaní projektovej dokumentácie riadi platnou legislatívou.

Pri investičných projektoch s hodnotou nad ustanovenou hranicou posielajú Investor po ukončení každého stupňa prípravy projektovú dokumentáciu MF SR do 30 kalendárnych dní od jej akceptácie pri odovzdaní. Za týmto účelom sú definované nasledujúce stupne prípravy:

- posudzovanie vplyvov na životné prostredie (EIA),
- vypracovanie dokumentácie na územné rozhodnutie,
- vypracovanie dokumentácie na stavebné povolenie.

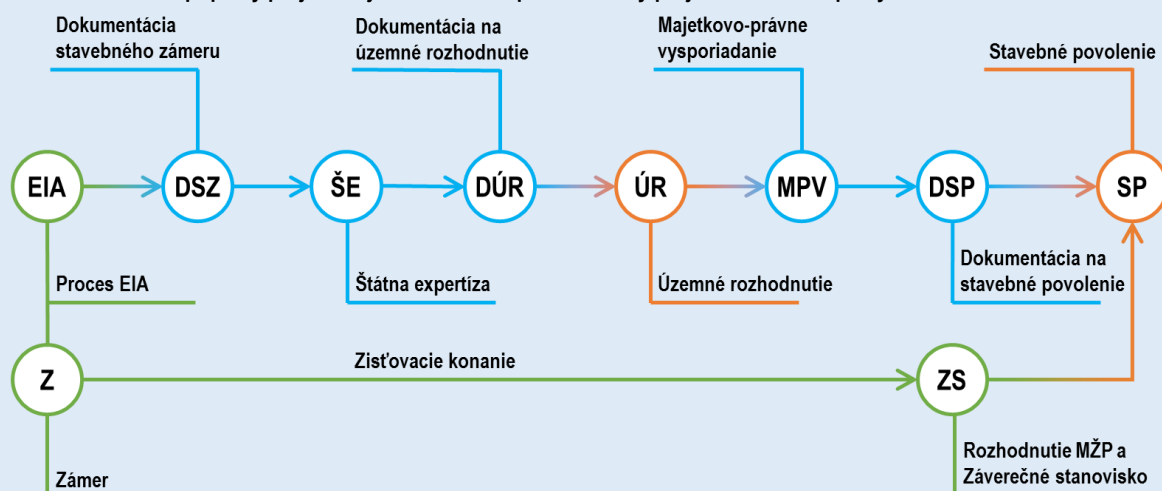
MF SR preskúma dopad novej projektovej dokumentácie na investičný projekt najmä z hľadiska nákladov, rozsahu činností, prípadne iných okolností, ktoré sa od posledného stupňa prípravy zmenili. MF SR môže na základe zistení z predložených podkladov aktualizovať hodnotenie investičného projektu. V prípade ak informácie týkajúce sa ďalšej prípravy investičného projektu podliehajú osobitnému režimu, budú za účelom sprístupnenia MF SR poskytnuté na základe uzatvorenej dohody o mlčanlivosti alebo na základe účasti MF SR v relevantnej pracovnej skupine.

Súčasťou dokumentácie pre tieto účely je aj najpodrobnejšia dostupná forma rozpočtu investičného projektu (napr. z DÚR by mal byť predložený projektantský rozpočet s výpočtom stanovenej ceny na úrovni stavebných objektov, ale pri DSP je potrebné doložiť rozpočet na úrovni výkazu výmer). V prípade, že je projektová dokumentácia obstarávaná ako súčasť realizácie investičného projektu (napr. podľa žltej knihy FIDIC), Investor neposielajú projektovú dokumentáciu MF SR pred vyhlásením obstarávania.

Box 11: Príklad prípravy projektovej dokumentácie pre dopravný investičný projekt

Pri príprave projektovej dokumentácie pre investičný projekt z oblasti dopravy pripravuje Investor dokumentáciu na posúdenie vplyvov na životné prostredie, dokumentáciu pre územné rozhodnutie, dokumentáciu pre stavebné povolenie, a iné.

Schéma 7: Proces prípravy projektovej dokumentácie pre investičný projekt v oblasti dopravy



5 Obstarávanie investičného projektu

Ministerstvo informuje MF SR o predpokladanom termíne vyhlásenia verejného obstarávania pre jednotlivé investičné projekty v investičnom pláne, ktorý každoročne aktualizuje. Ministerstvo môže o plánovaných obstarávaníach na nasledujúci kalendárny rok informovať MF SR aj zaslaním plánu verejného obstarávania jednotlivých podriadených organizácií a subjektov verejnej správy (vrátane štátnych podnikov).

Box 12: Príklad plánu obstarávania z Veľkej Británie

Vláda vo Veľkej Británii každoročne pripravuje [National Infrastructure and Construction Procurement Pipeline](#), ktorý ponúka strategický prehľad plánovaných zákaziek na nadchádzajúci finančný rok pre všetky sektory verejnej správy.

Dokument obsahuje zoznam konkrétnych projektov s uvedenou územnou príslušnosťou, stavom pripravenosti, spôsobom obstarávania, predpokladanou hodnotou zákazky a predpokladaným začiatkom a ukončením obstarávania. Plán je významným signálom pre subjekty na trhovom prostredí, ktoré týmto spôsobom dostávajú pravidelne informáciu o vrcholovom smerovaní a objeme verejných investícií do jednotlivých sektorov.

Tabuľka 8: Príklad plánu obstarávania z Veľkej Británie (výber projektov)

Sector	Project / Programme Name	Region	Project Status	Procurement Route	Estimated Publication Date	Estimated Contract Value (£)
Transport	A428 Black Cat to Caxton Gibbet	East of England	Planning and Consents	Open Tender	Q1 2020/21	1 600 000 000
Transport	A303 Amesbury to Berwick Down	South West	Active Programme	Comp. dialogue	Q1 2020/21	2 800 000 000
Transport	Smart Motorways	England	Active Programme	Comp. dialogue	Q1 2020/21	7 000 000 000
Energy	CNC Accommodation	North West	Consents Approved	Other	2020/21	50 000 000
R&D	Spaceflight Programme	Scotland	Planning and Consents	Other	2020/21	2 250 000
Energy	STDC - Offshore Energy Infrastructure	North East	Planning and Consents	Other	Q4 2020/21	214 000 000
Education	University of Peterborough Phase 3	East of England	Planning and Consents	Negotiated Tender	Q4 2020/21	100 000 000
R&D	Carpark	South East	In Construction	Open Tender	Q1 2020/21	4 000 000
Waste	Mine Water Treatment Schemes	UK	Active Programme	Restricted Tender	2020/21	597 103
Housing	Build to Rent	England	Various	Multiple	2020/21	89 408 000
Housing	Long Term Fund	England	Various	Multiple	2020/21	293 316 000

Zdroj: <https://www.gov.uk/government/publications/national-infrastructure-and-construction-procurement-pipeline-202021>

5.1 Príprava obstarávania

Pri príprave dokumentácie pre verejné obstarávanie Investor postupuje v súlade so zákonom č. 343/2015 Z. z. o verejnom obstarávaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon č. 343/2015 Z. z.“) a aktuálnou verziou [Metodiky zadávania zákaziek](#) Úradu pre verejné obstarávanie (ÚVO).

Za účelom maximalizácie hodnoty za peniaze dodržiava Investor pri príprave obstarávania nasledujúce princípy dobrej praxe:

- Zodpovednosť za stanovenie predpokladanej hodnoty zákazky (ďalej len „PHZ“) má obstarávateľ (Investor). Dobrou praxou je stanovenie PHZ na základe detailne zostaveného rozpočtu (napr. vo forme oceneného výkazu výmer), ako najlepšieho možného odhadu podľa aktuálnych trhových cien pre rovnaký alebo porovnateľný predmet zákazky. PHZ má predstavovať kvalifikovaný odhad hodnoty súťažného predmetu zákazky, nie jej vrchnú hranicu.

- Postup pri stanovení PHZ Investor transparentne zdokumentuje tak, aby pri hodnotení MF SR vedel presvedčivo a objektívne preukázať určenie výšky PHZ (detailný rozpočet vrátane všetkých podkladových informácií použitých pri jeho tvorbe - najmä zdrojové údaje pre stanovenie jednotkových cien a množstva jednotiek).
- Investor zváži vhodné použitie kvalitatívnych kritérií (tzv. MEAT criteria). Predložené ponuky je možné hodnotiť nielen podľa ceny, ale aj podľa ďalších kritérií vrátane kvalitatívnych (napr. environmentálne kritériá, sociálne hľadisko, životnosť obstarávaného tovaru či služby, dĺžka praxe a skúsenosti realizačného tímu a pod.). Pre vybrané produktové skupiny Investor pri obstarávaní uplatní princípy zeleného verejného obstarávania²⁹.
- Investor zváži využitie inštitútu prípravných trhových konzultácií (PTK)³⁰. Trhová konzultácia pred začatím oficiálneho postupu obstarávania je vhodná, aby si Investor overil, či predpokladaná hodnota zákazky zodpovedá aktuálnej situácii na trhu (napr. či sú zohľadnené bežne poskytované zľavy, ceny nie sú nadhodnotené a pod.) a či je predmet zákazky schopný dodať dostatočne široký okruh uchádzačov.
- Investor zváži rozdelenie zákazky na menšie časti v medziach zákona č. 343/2015 Z. z.. Rozdeľovanie zákaziek na menšie časti vytvára možnosť väčšieho prístupu malých a stredných podnikov k verejným zákazkám a posilňuje tak konkurenciu pri predkladaní návrhov medzi súťažiacimi. V prípade koncesii Investor pristupuje k deleniu zákazky iba v prípade špecifických potrieb predmetného projektu.
- Investor môže na tento účel spolupracovať s nezávislými odborníkmi, nezávislými inštitúciami, ktorých výsledky možno použiť pri plánovaní alebo realizácii postupu verejného obstarávania, ak sa ňou nenaruší hospodárska súťaž, ani neporuší princíp nediskriminácie a princíp transparentnosti.
- Je odporúčané, aby Investor uverejnil predbežné oznámenie najskôr 12 mesiacov a najneskôr 35 dní pred dňom odoslania oznámenia o vyhlásení verejného obstarávania. Týmto opatrením vytvorí Investor dostatočný časový priestor pre prípravu technologických a ľudských kapacít pre realizáciu investičných zámerov, čo má potenciál zvýšiť počet záujemcov a zlepšiť celkovú súťaž.
- Pri príprave návrhu zmluvy (súčasť súťažných podkladov) je Investor povinný dbať na to, aby vecný obsah návrhu zmluvy v plnej miere korešpondoval s výsledkami štúdie uskutočniteľnosti, vrátane jej aktualizácie a s odporúčaniami vyplývajúcimi z hodnotenia MF SR. Návrh zmluvy musí korešpondovať najmä s:
 - rozsahom projektu a variantu, ktorý bol posúdený a hodnotený ako optimálne riešenie (vrátane aktualizácie a odporúčaní hodnotenia MF SR),
 - podmienkami realizácie projektu (časový rozsah, investičné náklady, a pod.),
 - kvantitatívnymi a kvalitatívnymi kritériami stanovenými v procese verejného obstarávania;
 - inými relevantnými skutočnosťami,
 - Investor je ďalej povinný v návrhu zmluvy upraviť sankcie a pokuty tak, aby boli primerané predmetu zmluvy a zvolenému procesu verejného obstarávania.

5.2 Hodnotenie investičného projektu pod ustanovenou hranicou

Pre účely hodnotenia investičného projektu s hodnotou pod ustanovenou hranicou a zároveň vyššou ako 1 mil. eur s DPH Investor najneskôr 30 kalendárnych dní pred jeho realizáciou zašle MF SR na adresu investicie.uhp@mfsr.sk aktualizovaný investičný zámer, na základe ktorého bol investičný projekt zaradený do zásobníka investičných zámerov (podľa kapitoly 3.2.1). Realizáciou investičného projektu pod ustanovenou hranicou sa pritom myslí jedna z nasledujúcich skutočností (podľa toho, ktorá nastane ako prvá):

²⁹ V zmysle uznesenia vlády č. 92/2020 z 27. februára 2020 majú ministerstvá a ústredné orgány štátnej správy povinnosť uplatňovať pri obstarávaní tovarov a služieb pri produktových skupinách „cestná doprava“, „kopírovací a grafický papier“ a „počítače a monitory“ k príslušným opisom predmetov obstarávania podľa ich CPV kódov vhodné environmentálne charakteristiky.

³⁰ Informačný materiál ÚVO k PTK je dostupný na odkaze: <https://www.uvo.gov.sk/extdoc/2951/Infografika-k-PTK>.

- vyhlásenie verejného obstarávania alebo ekvivalentného postupu obstarávania (napr. aj prostredníctvom dynamického nákupného systému) v zmysle aktuálne platného znenia zákona č. 343/2015 Z. z., ktorého predmetom je realizácia investičného projektu,
- zaslanie záväznej objednávky podľa rámcovej zmluvy, ktorej predmetom je investičný projekt,
- zaslanie žiadosti o poskytnutie nenávratného finančného príspevku na investičný projekt (v prípade financovania z fondov EÚ alebo iných zahraničných zdrojov),
- zaslanie požiadavky o rozpočtové opatrenie, ktorého predmetom je investičný projekt,
- predloženie investičného projektu na rokovanie vlády SR (ak podlieha jej schváleniu).

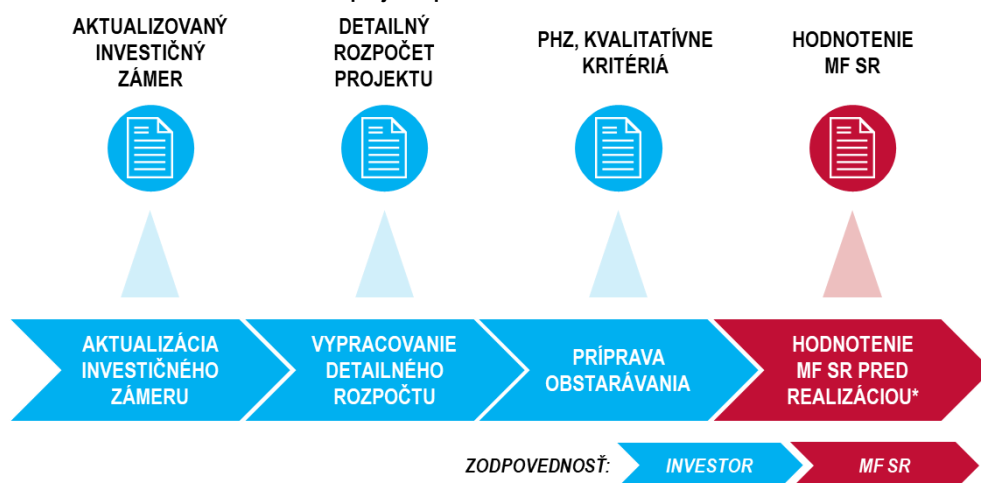
Investor predkladá investičný projekt na hodnotenie MF SR iba jedenkrát (pred jednou zo skutočností uvedených v bodoch vyššie, ktorá nastane ako prvá). Pri použití zmiešaných foriem financovania (návratného a nenávratného) podliehajú hodnoteniu MF SR iba investičné projekty, ktorých nenávratná časť financovania (napr. formou grantov) presiahla hodnotu 1 mil. eur s DPH.

Okrem aktualizovaného investičného zámeru Investor predloží na hodnotenie MF SR nasledujúce podklady:

- detailný rozpočet, na základe ktorého je stanovená predpokladaná hodnota zákazky, vrátane všetkých podkladových informácií použitých pri jeho tvorbe (najmä zdrojové údaje pre stanovenie jednotkových cien a množstva jednotiek),
- podklady ku kvalitatívnym kritériám, ktoré Investor plánuje použiť v procese obstarávania (ak Investor uplatňuje kvalitatívne kritériá),
- predpokladanú hodnotu zákazky a spôsob jej stanovenia.

Akékoľvek informácie týkajúce sa investičného projektu použije MF SR len pre účely vypracovania hodnotenia. MF SR tieto informácie nezverejní, ani neposkytne tretej strane. V prípade, ak informácie týkajúce sa prípravy investičného projektu podliehajú osobitnému režimu alebo ich sprístupnenie by mohlo mať vplyv na proces realizácie verejného obstarávania, budú za účelom hodnotenia MF SR poskytnuté na základe uzatvorenej dohody o mlčanlivosti alebo na základe účasti MF SR v relevantnej pracovnej skupine.

Schéma 8: Hodnotenie investičného projektu pod ustanovenou hranicou



* v prípade financovania investičného projektu pod ustanovenou hranicou z fondov EÚ alebo iných zahraničných zdrojov, predloží Investor projekt na hodnotenie MF SR najneskôr 30 dní pred zaslaním žiadosti o poskytnutie NFP

Aktualizovaný investičný zámer obsahuje:

- jasné preukázanie súladu so sektorovou investičnou stratégiou (príp. strategickým dokumentom, ak príslušné ministerstvo nemá povinnosť vypracovať sektorovú investičnú stratégiu),
- technickú špecifikáciu s odôvodnením potreby navrhovaného riešenia vrátane podkladov preukazujúcich preferenciu navrhovaného riešenia pred alternatívnym riešením,
- analýzu dopytu po navrhovanom riešení (resp. preukázanie dopytu po investícii kvantifikovanými metódami),
- rámcový opis prínosov navrhovaného riešenia.

V detailnom rozpočte Investor uvedie rozpočet výdavkov projektu na úrovni výkazu výmer, v ktorom sú vykonané práce a použité materiály uvedené po jednotlivých položkách v merných jednotkách s uvedeným počtom jednotiek pre každú položku, jednotkovou cenou za položku a referenciou na zdroj údajov ku každej jednotkovej cene. V odôvodnených prípadoch, keď výkaz výmer nie je k dispozícii (napr. pri obstarávaní podľa žltej knihy FIDIC), Investor uvedie rozpočet na najpodrobnejšej dostupnej úrovni.

Pri investíciách financovaných z prostriedkov POO môže Investor preukázať potrebu investície a súlad investície so sektorovou stratégiou v zmysle uznesenia vlády SR č. 649/2020 skutočnosťou, že investícia je zahrnutá v POO. Pri financovaní investičného projektu z fondov EÚ alebo iných zahraničných zdrojov, predloží Investor projekt na hodnotenie MF SR pred zaslaním žiadosti o poskytnutie NFP. V prípade, že Investor nemôže z objektívnych dôvodov poskytnúť MF SR požadované podklady na hodnotenie investičného projektu, ktorý je financovaný z fondov EÚ alebo iných zahraničných zdrojov, pred predložením Žiadosti o poskytnutie NFP (napríklad z dôvodu, že ešte neexistuje podrobný rozpočet), môže poskytovateľ NFP určiť vykonanie hodnotenia MF SR ako podmienku poskytnutia NFP v samotnej zmluve o poskytnutí NFP.

Pre koncesie s celkovou predpokladanou hodnotou rovnou alebo vyššou, ako je hodnota ustanovená osobitným predpisom³¹ a zároveň nižšou ako je ustanovená hranica Investor nezverejňuje aktualizovaný investičný zámer, ale predloží MF SR štúdiu uskutočniteľnosti koncesie vypracovanú v súlade s kapitolou 4.2.2.

Investor predloží MF SR aktualizovaný investičný zámer a úplné vyššie uvedené podklady v spracovateľnom formáte³² najneskôr 30 kalendárnych dní pred zaslaním požiadavky o rozpočtové opatrenie. V prípade, že Investor nežiada o rozpočtové opatrenie, aktualizovaný investičný zámer a podklady predloží MF SR najneskôr 30 kalendárnych dní pred vyhlásením obstarávania. Aktualizovaný investičný zámer a požadované podklady Investor zašle MF SR na emailovú adresu: investicie.uhp@mfsr.sk.

Pri hodnotení investičných projektov posudzuje MF SR najmä nákladovú efektívnosť investície formou porovnania s referenčnými cenníkmi a súlad investičného projektu s pravidlami sektorovej investičnej stratégie. MF SR pripraví hodnotenie investičného projektu do 30 kalendárnych dní od predloženia všetkých vyžiadaných podkladov, alebo do 30 kalendárnych dní od doručenia oznámenia, v ktorom Investor informuje, že vyžiadané podklady z objektívnych príčin nemôže dodať (napr. ak podklady neboli pre daný investičný projekt vypracované). V prípade, že MF SR nepripraví a nepoše Investorovi hodnotenie v uvedenej lehote 30 kalendárnych dní, alebo ho nevyzve na doplnenie podkladov, považuje sa projekt za hodnotený a Investor môže pokračovať v príprave alebo realizácii investičného projektu.

V prípade, že výsledkom obstarávania je vysúťažená cena nad ustanovenou hranicou, predkladá Investor projekt na hodnotenie podľa kapitoly 5.3.2.

³¹ Podľa § 5 ods. 7 zákona č. 343/2015 Z. z. o verejnom obstarávaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov, ktorý odkazuje na Vyhlášku Úradu pre verejné obstarávanie.

³² Spracovateľným formátom sa rozumie formát, v ktorom je možné robiť úpravy a umožňuje kopírovanie textu a obrázkov (napr. MS Word, Excel). Spracovanie formátu PDF pre účely hodnotenia MF SR komplikuje a predlžuje proces.

Investičný projekt, ktorý podlieha schváleniu vládou SR, predloží Investor na hodnotenie MF SR pred rokovaním vlády SR, na ktorom sa má investičný projekt schvaľovať.

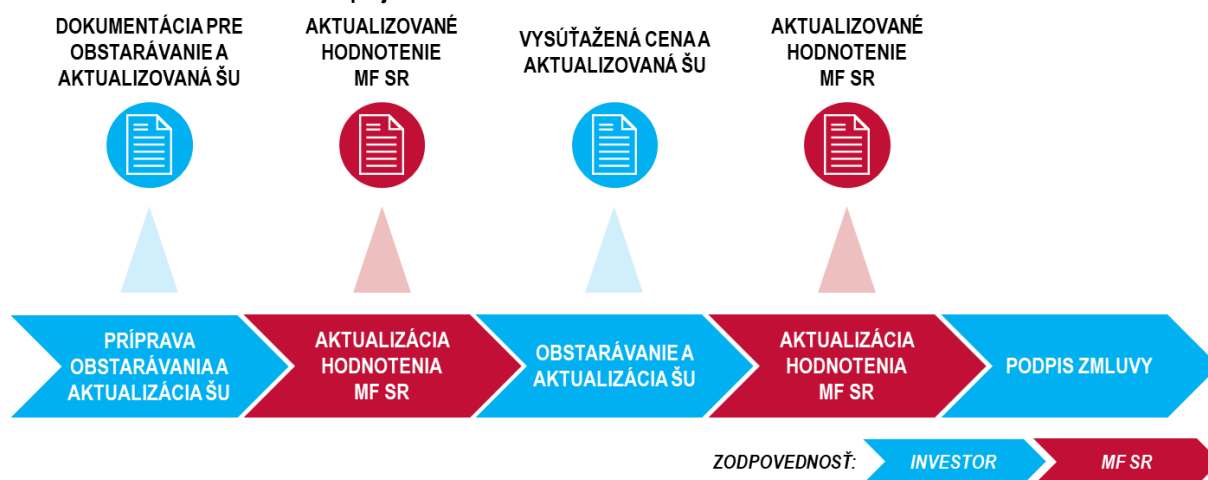
5.3 Hodnotenie investičného projektu nad ustanovenou hranicou

Pri investičných projektoch s hodnotou nad ustanovenou hranicou³³ je Investor povinný aktualizovať štúdiu uskutočniteľnosti a zverejniť ju:

1. pred vyhlásením verejného obstarávania, ktorého predmetom je realizácia investičného projektu, a
2. pred vznikom záväzku³⁴, na základe ktorého je realizácia investičného projektu nezvratná.

Na základe aktualizovanej štúdie uskutočniteľnosti MF SR aktualizuje svoje hodnotenie.

Schéma 9: Hodnotenie investičného projektu nad ustanovenou hranicou



5.3.1 Hodnotenie investičného projektu nad ustanovenou hranicou pred vyhlásením verejného obstarávania

Najneskôr 30 kalendárnych dní pred vyhlásením verejného obstarávania alebo ekvivalentného postupu obstarávania v zmysle aktuálne platného znenia zákona č. 343/2015 Z. z., ktorého predmetom je realizácia investičného projektu s hodnotou nad ustanovenou hranicou Investor zverejní aktualizovanú štúdiu uskutočniteľnosti a oznámi túto skutočnosť MF SR. Aktualizáciu štúdie uskutočniteľnosti môže Investor realizovať aj vo forme zverejnenia samostatného dokumentu, v ktorom opíše relevantné zmeny, ktoré nastali od predošlej zverejnenej verzie (napr. zmeny v prínosoch a nákladoch projektu) podľa prílohy 6. Rozsah aktualizácie štúdie uskutočniteľnosti závisí od zmien, ktoré nastali od zverejnenia pôvodnej verzie. V rámci aktualizácie štúdie uskutočniteľnosti Investor pre zvolenú alternatívu skontroluje a v prípade potreby prehodnotí vstupné predpoklady, kalkulované prínosy, riziká a použité prognózy pre vybranú alternatívu tak, aby zodpovedali aktuálnym okolnostiam.

V prípade zásadných zmien, ako je výrazné navýšenie nákladov, zmeny technického riešenia alebo neaktuálnosti štúdie uskutočniteľnosti pristúpi investor ku komplexnej aktualizácii štúdie uskutočniteľnosti. V prípade potreby vypracovania komplexnej aktualizácie štúdie posielajú Investor za účelom zrýchlenia procesu hodnotenia aktualizovanú štúdiu uskutočniteľnosti vrátane všetkých jej príloh v spracovateľnom formáte³⁵. Pre tieto prípady je

³³ Ustanovená hranica je uvedená v § 1 nariadenia vlády SR č. 174/2019 Z. z. o podmienkach vypracovania štúdie uskutočniteľnosti investície a štúdie uskutočniteľnosti koncesie. V čase prípravy dokumentu je platná hranica 10 mil. eur s DPH na investičné projekty v informatizácii a 40 mil. eur s DPH na investičné projekty v ostatných oblastiach.

³⁴ Podľa definície uvedenej v bode m) Kapitoly 8.1 Pojmy

³⁵ Spracovateľným formátom sa rozumie formát, v ktorom je možné robiť úpravy a umožňuje kopírovanie textu a obrázkov (napr. MS Word, Excel). Spracovanie formátu PDF pre účely hodnotenia MF SR komplikuje a predlžuje proces.

nevyhnutné, aby Investor v rámci zmluvného vzťahu s dodávateľom zabezpečil možnosť realizácie prípadných úprav štúdie (interne alebo externe), a to napr. požadovať od dodávateľa predloženie štúdie a jej príloh aj v spracovateľnom formáte za účelom úpravy vybraných vstupných parametrov alebo korekcie použitých vzorcov.

V prípade, že od pôvodnej verzie štúdie uskutočniteľnosti nenastali zmeny s dopadom na spoločensko-ekonomické parametre investičného projektu, Investor informuje MF SR o aktuálnosti pôvodnej verzie. Pri stanovení potreby a rozsahu aktualizácie štúdie uskutočniteľnosti sa Investor môže koordinovať s MF SR.

Investor zároveň zašle MF SR návrh predpokladanej hodnoty zákazky a spôsob jej stanovenia, a kvalitatívne kritériá, ak majú byť použité pri obstarávaní, za účelom vyhodnotenia ich ekonomickej efektívnosti. V prípade potreby môže MF SR, za účelom vypracovania hodnotenia pre investičný projekt, od Investora vyžiadať aj ďalšiu dokumentáciu pre obstarávanie.

Predmetom aktualizácie hodnotenia MF SR je najmä posúdenie stanovenej PHZ a zapracovanie odporúčaní vyplývajúcich z predošlého hodnotenia MF SR. Zapracovanie odporúčaní z hodnotenia MF SR Investor preukáže prostredníctvom odpočtu jednotlivých odporúčaní s uvedením formy a stavu ich zapracovania.

MF SR do 30 kalendárnych dní od predloženia všetkých vyžiadanych podkladov aktualizuje svoje hodnotenie. V prípade zisteného nepomeru medzi PHZ a súčasnou situáciou na trhu v zmysle § 6 zákona č. 343/2015 Z. z. môže MF SR upozorniť Investora na túto skutočnosť a odporučiť potrebu aktualizácie PHZ. V prípade prehodnotenia PHZ podľa aktuálnej situácie na trhu Investor uvedie odkaz na zdroje, podľa ktorých bola PHZ prehodnocovaná. Ak Investor PHZ nezverejňuje³⁶ zašle uvedené informácie MF SR.

5.3.2 Hodnotenie investičného projektu nad ustanovenou hranicou pred vznikom záväzku

Pred prijatím rozhodnutia vytvárajúceho záväzok³⁷, na základe ktorého je realizácia investičného projektu s hodnotou nad ustanovenou hranicou nezvratná (najmä pred podpisom zmluvy) Investor zverejní aktualizovaný štúdiu uskutočniteľnosti investičného projektu a pošle projekt na záverečnú aktualizáciu hodnotenia MF SR. Aktualizáciu štúdie uskutočniteľnosti môže Investor realizovať aj vo forme zverejnenia samostatného dokumentu, v ktorom opíše relevantné zmeny, ktoré nastali od predošlej zverejnenej verzie (napr. zmeny v prínosoch a nákladoch projektu) podľa prílohy 7. V prípade, že od predchádzajúcej aktualizácie štúdie uskutočniteľnosti nenastali zmeny s dopadom na spoločensko-ekonomické parametre investičného projektu, Investor informuje MF SR o aktuálnosti predchádzajúcej verzie.

Predmetom aktualizácie štúdie a hodnotenia je najmä zapracovanie odporúčaní z predošlého aktualizovaného hodnotenia MF SR a porovnanie vysúťaženej ceny v súvislosti s pôvodným odhadom a PHZ. MF SR aktualizuje svoje hodnotenie do 30 kalendárnych dní od predloženia všetkých vyžiadanych podkladov.

³⁶ Podľa § 6 ods. 17 zákona č. 343/2015 Z. z.

³⁷ Podľa definície uvedenej v bode m) Kapitoly 8.1 Pojmy

6 Rozpočtovanie kapitálových výdavkov

Pri spracovaní návrhu rozpočtu kapitálových výdavkov sa správca kapitoly riadi zákonom č. 523/2004 Z. z. a aktuálne platnou Príručkou na zostavenie návrhu rozpočtu verejnej správy, ktorú kapitolám štátneho rozpočtu každoročne zasiela MF SR.

V čase schvaľovania tohto materiálu platí Príručka na zostavenie návrhu rozpočtu verejnej správy, podľa ktorej správcovia jednotlivých kapitol štátneho rozpočtu pred zostavením rozpočtu kapitálových výdavkov:

- predložia MF SR požiadavky na kapitálové výdavky rozdelené na jednotlivé investičné akcie ako samostatnú výdavkovú prioritu;
- zverejňujú alebo zasielajú priorizovaný investičný plán;
- informujú MF SR o investíciách, ktorých realizácia je v čase zaslania podkladov záväzne objednaná, resp. už prebieha;
- zasielajú podklady na hodnotenie MF SR pre investičné projekty s hodnotou nad 1 mil. eur s DPH (podľa kapitoly 4.1 a 4.2), ktoré sú medzi prioritnými investičnými akciami, ak ešte neboli hodnotené.

MF SR pri zostavovaní návrhu rozpočtu kapitálových výdavkov jednotlivých kapitol prihliada na informácie uvedené v bodoch vyššie, na fiškálne ciele a na možnosti rozpočtu verejnej správy.

Predpoklady uvoľnenia prostriedkov na pokračujúci investičný projekt

V rámci návrhu rozpočtu kapitoly predkladajú MF SR informáciu o pokračujúcich projektoch, pri ktorých je podpísaná zmluva na realizáciu. Cieľom je uvoľniť prostriedky na tieto investície v rozpočtovom procese priamo do rozpočtových limitov kapitol pri zohľadnení aktuálnych možností rozpočtu verejnej správy. Do limitov kapitol budú uvoľnené aj výdavky na projektovú dokumentáciu, ktorá už bola zazmluvnená.

Predpoklady uvoľnenia prostriedkov na prípravu nového investičného projektu

Na prípravu investičného projektu budú do rozpočtu verejnej správy zaradené len investičné projekty uvedené v zverejnenom investičnom pláne príslušného ministerstva (platí pre všetky investičné projekty s hodnotou nad 1 mil. eur s DPH). V prípade, že príslušné ministerstvo nemá povinnosť vypracovať investičný plán, správca kapitoly preukáže opodstatnenosť investičného projektu (najmä odôvodnenie potreby - dopytu) a súlad projektu so sektorovou stratégiou a strategickými cieľmi.

Pri príprave investičných projektov nad ustanovenou hranicou môže správca kapitoly požiadať o prostriedky na vypracovanie, resp. externé zabezpečenie štúdie uskutočniteľnosti. Prostriedky na ďalšie fázy prípravy investičného projektu nad ustanovenou hranicou (podľa kapitoly 4.4) budú do rozpočtu kapitoly uvoľnené iba po splnení všetkých nasledujúcich podmienok:

- k investičnému projektu bola zverejnená štúdia uskutočniteľnosti,
- investičný projekt je podľa štúdie uskutočniteľnosti spoločensky návratný,
- pre investičný projekt bolo vypracované hodnotenie MF SR,
- v rozpočte verejnej správy sú dostupné prostriedky na prípravu investičného projektu.

Predpoklady uvoľnenia prostriedkov na realizáciu nového investičného projektu

Na realizáciu investičného projektu pod ustanovenou hranicou budú do limitov kapitoly uvoľnené prostriedky za predpokladu, že je investičný projekt zaradený v zverejnenom investičnom pláne ministerstva a pre projekt bolo vypracované hodnotenie MF SR pred vyhlásením obstarávania (podľa kapitoly 5.2). V prípade, že príslušné

ministerstvo nemá povinnosť vypracovať investičný plán, správca kapitoly preukáže nadväznosť investičného projektu na sektorovú stratégiu a strategické ciele.

Na realizáciu investičného projektu nad ustanovenou hranicou budú do limitov kapitoly uvoľnené prostriedky po splnení všetkých nasledujúcich podmienok:

- projekt je pripravený na vyhlásenie verejného obstarávania realizácie počas nasledujúceho rozpočtového obdobia,
- pre projekt bola zverejnená štúdia uskutočniteľnosti, resp. aktualizovaná štúdia uskutočniteľnosti,
- pre investičný projekt bolo vypracované aktualizované hodnotenie MF SR pred vyhlásením verejného obstarávania (podľa kapitoly 5.3.1),
- v rozpočte verejnej správy sú dostupné prostriedky na realizáciu investičného projektu.

Pri zostavovaní návrhu rozpočtu kapitálových výdavkov na nové investičné projekty sa prihliada na súlad s investičným plánom, na odporúčania z hodnotenia MF SR a na aktuálne možnosti rozpočtu verejnej správy.

Tabuľka 9: Prehľad podmienok uvoľnenia prostriedkov do rozpočtových limitov kapitol štátneho rozpočtu

Fáza	Hodnota investičného projektu	
	pod ustanovenou hranicou (nad 1 mil. eur s DPH)	nad ustanovenou hranicou (nad 40/10 mil. eur s DPH)
Príprava investičného projektu	<ul style="list-style-type: none"> • zaradený v platnom investičnom pláne / investičných prioritách 	<ul style="list-style-type: none"> • zaradený v platnom investičnom pláne / investičných prioritách • zverejnená štúdia uskutočniteľnosti • zverejnené hodnotenie MF SR
Realizácia investičného projektu	<ul style="list-style-type: none"> • zaradený v platnom investičnom pláne / investičných prioritách • po hodnotení MF SR pred vyhlásením obstarávania 	<ul style="list-style-type: none"> • zaradený v platnom investičnom pláne / investičných prioritách • zverejnená aktualizovaná štúdia uskutočniteľnosti pred vyhlásením VO • zverejnené aktualizované hodnotenie MF SR pred vyhlásením VO

Na investičné projekty, ktoré sú síce zaradené v platnom investičnom pláne/ investičných prioritách ministerstva, ale neboli predložené na hodnotenie MF SR, nebudú v rámci rozpočtu verejnej správy rozpísané prostriedky priamo do limitov kapitol. V tomto prípade môžu byť prostriedky uvoľnené príslušnej kapitole prostredníctvom rozpočtového opatrenia z kapitoly Všeobecná pokladničná správa až po hodnotení investičného projektu zo strany MF SR.

K žiadosti o povolené prekročenie limitu výdavkov na investičný projekt priloží správca kapitoly ako povinnú prílohu hodnotenie MF SR. Poslaním žiadosti ani získaním hodnotenia MF SR pre investičný projekt nevzniká ministerstvu/ Investorovi nárok na povolenie prekročenia limitov zo strany MF SR. Pri schvaľovaní rozpočtových opatrení sa prihliada na závery hodnotenia MF SR pre investičný projekt a aktuálne rozpočtové možnosti rozpočtu verejnej správy.

V opodstatnených prípadoch, keď správca kapitoly preukáže a odôvodní akútnu potrebu realizovať investičný projekt v dôsledku nepredvídateľnej situácie (napr. investície vyvolané zmenou legislatívy počas roka, prírodné katastrofy a pod.), je možné rozpočtovým opatrením do príslušnej kapitoly štátneho rozpočtu zaradiť aj investičný projekt, ktorý nie je uvedený v investičnom pláne, resp. investičných prioritách kapitoly.

Investičné projekty s hodnotou nižšou ako 1 mil. eur s DPH uvedie správca kapitoly v investičnom pláne sumárne v rámci jednej položky, prípadne v rámci skupín položiek (napr. rozdelené na stavebné práce, IT, ostatné, a pod). V prípade, že počas spracovania návrhu rozpočtu kapitola nemá schválený investičný plán alebo nemá povinnosť ho vypracovať, predkladá správca kapitoly investičné priority v rámci prioritných výdavkových titulov podľa aktuálne platnej Príručky na zostavenie návrhu rozpočtu verejnej správy.

Box 13: Princípy tvorby investičných akcií v RIS

Správca kapitoly, resp. na základe súhlasu správcu kapitoly subjekt v jeho riadiacej pôsobnosti, ktorý zabezpečuje investičnú akciu, pre každý samostatný investičný projekt pripravovaný alebo realizovaný v jeho riadiacej pôsobnosti vytvorí jednu investičnú akciu (IA) v module Register investícií (RI) Rozpočtového informačného systému (RIS). Pri tvorbe IA kapitálových výdavkov sa správca kapitoly alebo subjekt v jeho riadiacej pôsobnosti riadi aktuálne platným Metodickým pokynom „Zásady spracovania Registra investícií“ MF SR pričom zohľadní nasledujúce princípy:

- Jednotlivé IA je potrebné uviesť v zmysle platnej rozpočtovej klasifikácie tak, aby jedna IA realizovala jeden investičný projekt. Viaceré investičné projekty so sumárnymi výdavkami viac ako 1,0 mil. eur s DPH nemajú byť rozpočtované v rámci jednej IA. Jedna IA zároveň nemôže realizovať viaceré investičné projekty.
- Pri spracovaní návrhu rozpočtu je možné požiadať aj o výdavky na prípravu investičného projektu.
- Do výdavkov na investičný projekt sa zahŕňajú aj výdavky na projektovú prípravu, ktorými sú napríklad výdavky na štúdiu uskutočniteľnosti, technickú štúdiu, posúdenie vplyvov na životné prostredie, dokumentáciu pre územné rozhodnutie, dokumentáciu pre stavebné povolenie, dokumentáciu realizácie stavby alebo inú projektovú dokumentáciu, dokumentáciu na ponuku alebo výdavky na majetkovo-právne vysporiadanie.
- Pre projekty, ktorých príprava vyžaduje rozsiahle zdroje (náklady na prípravu projektovej dokumentácie podľa predchádzajúceho bodu sú vyššie ako 100 tis. eur s DPH) je potrebné vytvoriť samostatnú IA.
- IA sa do RIS uvádzajú počas rozpisu limitov výdavkov pri tvorbe rozpočtu na nasledujúce rozpočtové obdobie.
- IT výdavky je potrebné rozpočtovať podľa aktuálne platnej metodiky vydanéj MIRRI SR.

7 Realizácia investičného projektu

7.1 Realizácia a odovzdanie investičného projektu

MF SR je oprávnené³⁸ na základe písomnej žiadosti zaslanej dotknutému Investorovi požiadať o všetky informácie a dokumenty týkajúce sa realizácie investičného projektu, pre ktorý je Investor povinný vypracovať štúdiu uskutočniteľnosti. Investor poskytne požadované informácie a dokumenty v lehote určenej MF SR (minimálne 10 kalendárnych dní). Účelom je najmä získanie informácií o postupe realizácie investičného projektu týkajúcich sa predovšetkým plnenia zmluvných podmienok, priebehu realizácie projektu oproti projektovému plánu, potenciálnych rizík a stavu implementácie požiadaviek MF SR na zmeny, ktoré vyplynuli z hodnotenia štúdie uskutočniteľnosti.

7.2 Následné vyhodnotenie investičného projektu

Po odovzdaní investičného projektu, pre ktorý bola v zmysle kapitoly 4.2 vypracovaná štúdia uskutočniteľnosti, môže príslušná analytická jednotka vykonať následné vyhodnotenie reálnych nákladov a prínosov projektu. Pri IT projektoch je odporúčané následné vyhodnotenie vykonať do 12 mesiacov a v ostatných oblastiach do 24 mesiacov od odovzdania projektu do užívania. V prípade stavebných projektov, ktorým bude kolaudačné rozhodnutie vydané viac ako 24 mesiacov po odovzdaní projektu je odporúčané, aby analytická jednotka aktualizovala správu z následného hodnotenia. V špecifických prípadoch môže byť v hodnotení MF SR navrhnutý iný termín následného vyhodnotenia investičného projektu (napr. pri koncesiách, ktorých následné vyhodnotenie má význam až po uplynutí koncesnej doby). Následné vyhodnotenie investičného projektu môže v rámci svojej pôsobnosti zabezpečiť vlastnými analytickými kapacitami aj Najvyšší kontrolný úrad SR³⁹.

Pri následnom vyhodnotení hodnotiteľ porovnáva údaje zo skutočne vynaložených nákladov a dosiahnutých prínosov oproti predpokladaným hodnotám deklarovaným v štúdiu uskutočniteľnosti. Správa z následného vyhodnotenia projektu obsahuje minimálne nasledujúce informácie:

- Vyhodnotenie finančnej analýzy v rozsahu:
 - výpočet investičných nákladov (v EUR) a porovnanie s predpokladmi v ŠU (v %),
 - výpočet zostatkovej hodnoty (v EUR) a porovnanie s predpokladmi v ŠU (v %),
 - výpočet diskontovaných príjmov (v EUR) a porovnanie s predpokladmi v ŠU (v %),
 - výpočet diskontovaných výdavkov (v EUR) a porovnanie s predpokladmi v ŠU (v %).
- Vyhodnotenie ekonomickej analýzy v rozsahu:
 - Výpočet ekonomických prínosov (napr. úspora času, počet výkonov, nehodovosť, emisie a pod.) (v EUR) a porovnanie s predpokladmi v ŠU (v %).
- Stručný textový komentár, ktorý zhodnotí odchýlku aktuálnych hodnôt v porovnaní s predpokladmi vrátane príčin zodpovedných za odchýlky.

Box 14: Príklad ex-post kontroly v doprave

Príkladom ex-post kontroly je spätné overovanie finančnej a ekonomickej návratnosti zrealizovaných projektov (ex-post CBA), ktorú zabezpečujú riadiace orgány operačných programov. V prípade Operačného programu Integrovaná infraštruktúra (OPII) vykonáva kontrolu dopravných projektov Ministerstvo dopravy a výstavby SR.

³⁸ Oprávnenie MF SR vyplýva z § 19a ods. 10 zákona č. 523/2004 Z. z.

³⁹ V zmysle zákona č. 39/1993 Z. z. o Najvyššom kontrolnom úrade Slovenskej republiky.

Pri spätnom hodnotení sú aktualizované vstupné údaje analýzy, ako je HDP, inflácia, ceny pohonných hmôt, nehodovosť, či investičné náklady a príjmy projektu. Následne je prepočítaná CBA, výsledkom čoho je porovnanie reálnych prínosov a nákladov investičného projektu.

V prípade ex-post CBA projektu výstavby rýchlostnej cesty „R2 Pstruša - Kriváň“ bolo napríklad zistené, že reálne investičné náklady sa zvýšili o 1,3 %, reálne príjmy sa znížili o 92 % a celkové BCR projektu sa znížilo najmä z dôvodu poklesu úspory času cestujúcich, ako bolo predpokladané v pôvodnej CBA.

Tabuľka 10: Príklad výsledku z ex-post CBA dopravného investičného projektu

Vyhodnotenie ekonomickej analýzy

Pomer nákladov a výnosov (B/C) sa znížil z **1,02** na **0,47**. Zníženie bolo zapríčinené odlišným spôsobom výpočtu zostatkovej hodnoty, vplyvom poklesu úspor niektorých ukazovateľov uvádzaných nižšie, ako aj faktom, že ex-post CBA bola prepočítaná aktuálne platnou metodikou, ktorá obsahuje odlišné sadzby (ako napr. nižšia hodnota času).

Zmenu z ekonomicky prínosného projektu na neefektívny spôsobilo najmä doplnenie výpočtu vplyvu externalít a tiež nižší objem dopravy na ceste R2 ako bol v pôvodnej CBA odhadovaný.

Úspora času cestujúcich	pôvodná	po aktualizácii	-62 %
	134 266 622 EUR	51 328 466 EUR	

Úspora času sa niekoľkonásobne znížila najmä v dôsledku aplikácie reálnych intenzít, ktoré sú nižšie ako predpokladal dopravný model.

V niektorých prípadoch nastanú počas realizácie projektu alebo po nej situácie, ktoré významne ovplyvnia celkovú ekonomiku projektu a nie je možné ich vopred očakávať. Vo všeobecnosti však platí, že výsledky z následných kontrol predstavujú významný vstup pre aktualizáciu metodických príručiek a zrealizovanie predpokladov použitých pri vypracovaní CBA následných investičných projektov.

V prípade školstva je možné v ekonomickej analýze zohľadňovať spoločensko-ekonomické prínosy napr. z rozvoja výskumných pracovísk, zo zvýšeného počtu patentov, počtu založených podnikov alebo rozvoja akademických kapacít v dôsledku nárastu počtu absolventov vysokých škôl. V následnom vyhodnotení po realizácii projektu je vhodné prínosy deklarované v ekonomickej analýze porovnať s reálne dosiahnutými výsledkami.

Pri následnom vyhodnotení projektu hodnotiteľ postupuje podľa metodologickej príručky k vypracovaniu finančnej a ekonomickej analýzy platnej v dobe predloženia štúdie uskutočniteľnosti. Hodnotiteľ zároveň zohľadní princípy uvedené v kapitole 9.2 Rámca na hodnotenie verejných investičných projektov v SR. Podrobnejšie informácie k následnému hodnoteniu projektov upraví MF SR v metodickom usmernení.

Analytické jednotky zohľadnia zásadné metodické zistenia vyplývajúce z následného vyhodnotenia prostredníctvom aktualizácie existujúcich metodík a benchmarkov.

8 Použité pojmy a skratky

8.1 Pojmy

- a) **Investor** je subjekt verejnej správy zodpovedný za prípravu investičného projektu s použitím verejných prostriedkov, s výnimkou subjektu verejnej správy, ktorým je obec, vyšší územný celok a nimi zriadená rozpočtová organizácia a príspevková organizácia. V prípade koncesii je Investorom aj štátny podnik a akciová spoločnosť, v ktorých štát vykonáva 100 % hlasovacích práv.
- b) **Subjekt verejnej správy**⁴⁰ je právnická osoba zapísaná v registri organizácií vedenom Štatistickým úradom Slovenskej republiky podľa osobitného predpisu⁴¹ a zaradená vo verejnej správe v súlade s jednotnou metodikou platnou pre Európsku úniu, a to v ústrednej správe, v územnej samospráve, vo fondoch sociálneho poistenia a fondoch zdravotného poistenia.
- c) **Investičný projekt** pre účely tejto Metodiky je investícia alebo iný projekt investičného charakteru. Investičný projekt môže byť realizovaný aj formou koncesie (PPP), ak o tom rozhodne vláda SR. Viaceré investície, verejné obstarávania alebo rozhodnutia vytvárajúce záväzok sú podľa tohto dokumentu jedným investičným projektom, ak predstavujú jeden funkčný celok. Za jeden investičný projekt pre účely tohto dokumentu sa považujú aj viaceré investície pripravované jedným Investorom, ak je ich charakter z hľadiska obsahu totožný a ich realizácia plánovaná v úzkom časovom rozmedzí. Investičným projektom je aj obstaranie tovaru alebo stavebných prác formou dynamického nákupného systému (DNS), zvýšenie hodnoty pozemku (napr. formou sanácie environmentálnej záťaže), projekty v informatizácii vrátane výdavkov na budúci rozvoj informačného systému a rámcových výdavkov (najmä tzv. rámec na zmenové požiadavky).
- d) **Investičná akcia** pre účely tohto dokumentu znamená investičný projekt evidovaný v Rozpočtovom informačnom systéme (RIS) v module Register investícií (RI) v zmysle Metodického pokynu a zásad spracovania Registra investícií Ministerstva financií SR. Pre jeden investičný projekt je v RIS vytvorená práve jedna investičná akcia.
- e) **Investícia**⁴⁰ je obstaranie hmotného majetku a nehmotného majetku⁴², aj ak je vylúčený z odpisovania⁴³, vrátane nájmu veci s právom kúpy prenajatej veci⁴⁴, opcia na kúpu alebo dodanie, operatívny lízing⁴⁵, nadobudnutie alebo zvýšenie majetkovej účasti Investora v právnickej osobe. Investíciou sa rozumie aj predmet rámcovej dohody⁴⁶, podľa ktorej aspoň polovica výdavkov dohodnutých v rámcovej dohode sa má použiť na obstaranie majetku podľa predošlej vety.

⁴⁰ Podľa zákona č. 523/2004 Z. z. o rozpočtových pravidlách verejnej správy a o zmene a doplnení niektorých zákonov.

⁴¹ Podľa § 19 až 21 zákona č. 540/2001 Z. z. o štátnej štatistike. Aktuálny zoznam subjektov verejnej správy je dostupný na nasledujúcom odkaze: <https://slovak.statistics.sk/wps/portal/ext/Databases/administration>.

⁴² V zmysle § 23 zákona č. 595/2003 Z. z. v znení neskorších predpisov.

⁴³ V zmysle § 22 zákona č. 595/2003 Z. z. v znení neskorších predpisov.

⁴⁴ V zmysle § 489 až 496 Obchodného zákonníka.

⁴⁵ V zmysle bodu 15.08. kapitoly 15 prílohy A nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 549/2013 z 21. mája 2013 o európskom systéme národných a regionálnych účtov v Európskej únii (Ú. v. EÚ L 174, 26. 6. 2013) v platnom znení.

⁴⁶ V zmysle § 2, ods. 5, písm. g) zákona č. 343/2015 Z. z. o verejnom obstarávaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov.

- f) **Koncesia** je zákazka podľa osobitného predpisu⁴⁷, tzn. koncesia na stavebné práce, koncesia na služby a zmiešané koncesie. Koncesiou podľa tejto Metodiky sa rozumejú aj zákazky pripravované štátnymi podnikmi a akciovými spoločnosťami, v ktorých štát vykonáva 100 % hlasovacích práv.
- g) **Sektorová investičná stratégia** je dokument alebo časť dokumentu, ktorý pomenúva konkrétne investičné ciele sektoru spadajúceho do pôsobnosti ministerstva. Jedno ministerstvo môže spravovať viaceré sektory verejnej správy a pre každý z nich vypracuje investičnú stratégiu.
- h) **Verejné prostriedky** sú finančné prostriedky, s ktorými hospodária právnické osoby verejnej správy; verejnými prostriedkami sú aj prostriedky Európskej únie a odvody Európskej únie⁴⁸, ako aj finančné prostriedky, ktoré poskytuje subjekt verejnej správy právnickej osobe alebo fyzickej osobe, až do ich použitia na určený účel, a to aj vtedy, ak sa poskytujú prostredníctvom inej právnickej osoby⁴⁹.
- i) **Investičný zámer** je investičný projekt v počiatočnej fáze prípravy, v ktorom Investor preukáže súlad plánovaného investičného projektu so sektorovou investičnou stratégiou, nadväznosť na konkrétny investičný cieľ, zdôvodnenie potreby plánovaného investičného projektu, opis a porovnanie zvažovaných alternatív realizácie, odhad predpokladaných nákladov na realizáciu, zhrnutie predpokladaných prínosov plánovaného investičného projektu.
- j) **Proces riadenia verejných investícií** predstavuje súbor na seba nadväzujúcich aktivít počas celého životného cyklu verejných investičných projektov zahŕňajúci ich plánovanie, prípravu, obstarávanie, realizáciu, odovzdanie a následné vyhodnotenie.
- k) **Začiatok prípravy investície**⁵⁰ predstavuje na základe zákona č. 523/2004 Z. z. úkon subjektu verejnej správy, ktorý iniciuje alebo smeruje k získaniu potrebných podkladov alebo povolení na realizáciu investície alebo úkon, ktorým subjektu verejnej správy vzniká záväzok alebo povinnosť investíciu realizovať; začiatkom prípravy investície je najmä jedna z nasledujúcich skutočností, podľa toho, ktorá nastane skôr:
- zverejnenie
 1. oznámenia o vyhlásení verejného obstarávania, ktorého predmetom je realizácia investície,
 2. oznámenia použitého ako výzva na súťaž,
 - vypracovanie zámeru podľa osobitného predpisu⁵¹, začatie konania o posudzovaní predpokladaných vplyvov na životné prostredie, konania o majetkovoprávnom vysporiadaní, územného konania alebo stavebného konania, podľa toho, čo nastane skôr; za začiatok prípravy sa považuje aj zverejnenie oznámenia o vyhlásení verejného obstarávania na prípravu dokumentácie pre tieto úkony,
 - príprava projektovej dokumentácie stavby alebo zverejnenie oznámenia o vyhlásení verejného obstarávania na jej prípravu,
 - začatie rokovaní o uzatvorení zmluvy, ktorej predmetom je realizácia investície,
 - vykonanie ďalších činností potrebných na realizáciu investície.

⁴⁷ V zmysle § 4, § 31 a 56 zákona č. 343/2015 Z. z. o verejnom obstarávaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení zákona č. 315/2016 Z. z.

⁴⁸ V zmysle § 2 písm. a) zákona č. 523/2004 Z. z. o rozpočtových pravidlách verejnej správy a o zmene a doplnení niektorých zákonov.

⁴⁹ V zmysle § 35a zákona č. 523/2004 Z. z. o rozpočtových pravidlách verejnej správy a o zmene a doplnení niektorých zákonov.

⁵⁰ Podľa § 19a zákona č. 523/2004 Z. z. o rozpočtových pravidlách verejnej správy a o zmene a doplnení niektorých zákonov.

⁵¹ V zmysle § 22 zákona č. 24/2006 Z. z. o posudzovaní vplyvov na životné prostredie a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

- l) **Začiatok prípravy koncesie** je v zmysle zákona č. 523/2004 Z. z. zverejnenie oznámenia o koncesii⁵².
- m) **Rozhodnutie vytvárajúce záväzok** predstavuje procesný úkon štatutára Investora vedúci k záväzku alebo budúcemu záväzku – najmä podpis zmluvy, ktorej predmetom je realizácia investície alebo koncesie, objednanie stavebných prác, objednanie dlhodobého hmotného majetku alebo dlhodobého nehmotného majetku alebo kúpa dlhodobého hmotného majetku alebo dlhodobého nehmotného majetku. V prípade, ak investičný projekt zahŕňa viacero rozhodnutí vytvárajúcich záväzky, zahŕňa suma predpokladaných nákladov všetky takéto rozhodnutia vrátane podporných služieb. Do súčtu predpokladaných projektových záväzkov sú zahrnuté aj budúce náklady, na ktoré je možné uplatniť výnimky z verejného obstarávania. V prípade koncesii nad hodnotu ustanovenou osobitným predpisom rozhodnutie vytvárajúce záväzok je rozhodnutie vlády SR o schválení koncesnej zmluvy podľa §19 ods. 15 zákona č. 523/2004 Z. z..
- n) **Investičný projekt v informatizácii** je definovaný v zmysle Nariadenia vlády SR č. 174/2019 Z. z. ako taký, pri ktorom viac ako 50 % výdavkov patrí do rozpočtových podpoložiek ekonomickej klasifikácie rozpočtovej klasifikácie uvedených v Tabuľke 11. Do hodnoty investičného projektu v oblasti informatizácie sa okrem kapitálových výdavkov na vytvorenie diela započítavajú aj výdavky na budúci rozvoj informačných systémov vrátane rámcových výdavkov, najmä tzv. rámec na zmenové požiadavky. Časť výdavkov na služby podpory a údržby informačného systému, tzv. SLA služby, nevstupujú do výpočtu hodnoty investície v prípade, že ich je možné samostatne vyčíslieť a oddeliť od budúcich výdavkov na rozvoj.

Tabuľka 11: Výdavky v informatizácii triedené v EKRK podpoložkách

Kód	Názov
632004	Komunikačná infraštruktúra
633002	Výpočtová technika
633003	Telekomunikačná technika
633013	Softvér
633018*	Licencie - časť Autorské práva na softvér či analýzu IKT riešenia
633019	Komunikačná infraštruktúra
635002	Výpočtová technika - rutinná a štandardná údržba
635009	Softvér - rutinná a štandardná údržba
635010	Komunikačná infraštruktúra - rutinná a štandardná údržba
636006	Výpočtová technika - nájomné za nájom
636007	Softvér - nájomné za nájom
636008	Komunikačná infraštruktúra - nájomné za nájom
637040	Služby v oblasti informačno-komunikačných technológií
711003	Softvér - nákup
711004*	Licencie - časť Autorské práva na softvér či analýzu IKT riešenia
713002	Výpočtová technika - nákup
713006	Komunikačná infraštruktúra - nákup
713003	Telekomunikačná technika - nákup
718002	Výpočtová technika - rekonštrukcia a modernizácia
718003	Telekomunikačná technika - rekonštrukcia a modernizácia
718006	Softvér - rekonštrukcia a modernizácia
718007	Komunikačná infraštruktúra - rekonštrukcia a modernizácia

* časť z podpoložky ktorá predstavuje IT výdavky

- o) **Detailný rozpočet (výkaz výmer)** je ekonomické vyjadrenie všetkých vykonaných prác a použitých materiálov v súvislosti s prípravou a realizáciou investičného projektu po jednotlivých položkách v merných jednotkách (napr. m³, m², m, kusy, kg, t, hod. a pod.) obsahujúce počet jednotiek pre každú

⁵² V zmysle § 26 a 101 zákona č. 343/2015 Z. z. o verejnom obstarávaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov.

položku, jednotkovú cenu za položku, sumárnu cenu za každú položku a referenciu na zdroj údajov pre stanovenie jednotkových cien položiek.

- p) **Ustanovená hranica** je pre účely tohto dokumentu hodnota investície alebo koncesie ustanovená v § 1 nariadenia vlády SR č. 174/2019 Z. z. o podmienkach vypracovania štúdie uskutočniteľnosti investície a štúdie uskutočniteľnosti koncesie podľa § 19a ods. 8 zákona č. 523/2004 Z. z. Postup pri príprave a hodnotení investičného projektu je rôzny podľa toho či ide o investičný projekt pod ustanovenou hranicou alebo investičný projekt nad ustanovenou hranicou. Proces pri príprave a hodnotení investičného projektu pod ustanovenou hranicou je jednoduchší, obsahuje menej krokov a vyžaduje prípravu menšieho rozsahu podkladov.
- q) **Hodnota koncesie ustanovená osobitným predpisom** je hodnota ustanovená podľa § 5 ods. 7 zákona č. 343/2015 Z. z., ktorý odkazuje na Vyhlášku Úradu pre verejné obstarávanie.
- r) **Ministerstvo**, ak nie je bližšie špecifikované, znamená niektoré z ministerstiev podľa § 3 zákona č. 575/2001 Z. z. o organizácii činnosti vlády a organizácii ústrednej štátnej správy v znení neskorších predpisov.

8.2 Skratky

Tabuľka 12: Zoznam použitých skratiek

Skratka	Vysvetlenie
AJ	analytická jednotka
BCR	angl. Benefits to Costs Ratio, pomer medzi ekonomickými prínosmi a nákladmi
CBA	angl. Cost Benefit Analysis, analýza nákladov a prínosov
DALY	angl. Disability-adjusted life year, počet rokov života zasiahnutých postihnutím
EIA	angl. Environmental Impact Assessment, posudzovanie vplyvov na životné prostredie
EKRK	Ekonomická klasifikácia rozpočtovej klasifikácie
EŠIF	Európske štrukturálne a investičné fondy
IA	investičná akcia
KPI	angl. Key Performance Indicator, kľúčový merateľný ukazovateľ
MF SR	Ministerstvo financií Slovenskej republiky
MIRRI SR	Ministerstvo investícií, regionálneho rozvoja a informatizácie Slovenskej republiky
MŽP SR	Ministerstvo životného prostredia Slovenskej republiky
NDS	Národná diaľničná spoločnosť, a. s.
NFP	nenávratný finančný príspevok
NKÚ	Najvyšší kontrolný úrad
NPV	angl. Net Present Value, čistá súčasná hodnota
OECD	Organizácia pre hospodársku spoluprácu a rozvoj
PD	projektová dokumentácia
PHZ	predpokladaná hodnota zákazky
POO	Plán obnovy a odolnosti
PPP	angl. Public Private Partnership, verejno-súkromné partnerstvo

Skratka	Vysvetlenie
RI	Register investícií (modul RIS)
RIS	Rozpočtový informačný systém
SIH	Slovak Investment Holding
ŠU	štúdia uskutočniteľnosti
ŠÚ SR	Štatistický úrad Slovenskej republiky
ÚOŠS	ústredné orgány štátnej správy
ÚPPVII	Úrad podpredsedu vlády SR pre investície a informatizáciu
ÚVO	Úrad pre verejné obstarávanie
VO	verejné obstarávanie
YLD	angl. years lived with disability, počet rokov odžitých s postihnutím
ŽSR	Železnice Slovenskej republiky

9 Prílohy

Príloha 1 Dotazník pre vyhodnotenie potenciálu na financovanie formou PPP

Dotazník obsahuje zoznam otázok, pomocou ktorých Investor vyhodnocuje vhodnosť modelu obstarávania preferovanej alternatívy projektu, ktorý sa na základe ekonomickej analýzy ukázal ako najvýhodnejší. Pomocou Dotazníka môže Investor analyzovať rôzne varianty financovania projektu.

Výsledkom testu je bodové hodnotenie, ktoré umožňuje prvotnú kategorizáciu projektu z pohľadu financovania. Súčasťou Dotazníka je aj otázka o špecifických právnych prekážkach a obmedzeniach vzťahujúcich sa na navrhovaný projekt, ktorá nie je bodovaná, Investor ju ale musí zodpovedať. Súčasťou vypracovania dotazníka je popis k otázke č. 6 a otázke č. 8, ako aj zoznam príkladov úspešných projektov realizovaných na relevantných trhoch, z ktorých zadávateľ vychádzal pri zodpovedaní otázky č. 5.

Tabuľka 13: Dotazník pre vyhodnotenie potenciálu na financovanie formou PPP

1. Aká je odhadovaná výška kapitálových výdavkov v rámci uvedeného projektu		
5 bodov	3 body	0 bodov
>€85m	medzi €85-40m	< €40m
2. Aká je odhadovaná výška výdavkov na prevádzku, údržbu a opravy infraštruktúry počas celej dĺžky projektu?		
5 bodov	3 body	0 bodov
>€200m	medzi €199-51m	pod €50m
3. Aká je predpokladaná dĺžka životnosti aktív v rámci projektu?		
5 bodov	3 body	0 bodov
>=20 rokov	19-12 rokov	11 a menej rokov
4. Aké sú doterajšie skúsenosti Investora s obstarávaním a prevádzkovaním podobného typu infraštruktúry? (za posledných 5 rokov)		
5 bodov	3 body	2 body
Investor má skúsenosť s obstaraním ako aj prevádzkou podobného projektu.	Investor má skúsenosť s obstaraním podobného projektu, nemá však skúsenosť s jeho prevádzkou.	Investor zatiaľ nemá skúsenosti s obstaraním ani prevádzkou podobného projektu.

5. Aké sú doterajšie skúsenosti s obstarávaním podobného typu infraštruktúry cez PPP projekty?⁵³,

54

5 bodov	3 body	0 bodov
V rámci členských štátov EÚ existuje viacero obdobných úspešných PPP projektov porovnateľnej veľkosti a rozsahu.	V rámci členských štátov EÚ existujú príklady obdobných úspešných PPP projektov, avšak líšia sa veľkosťou alebo rozsahom.	V rámci členských štátov EÚ neexistuje príklad na obdobný projekt realizovaný formou PPP.

6. Disponuje Investor v rámci svojich kapacít expertmi so skúsenosťami v oblasti PPP projektov?⁵⁵

5 bodov	4 body	2 body
Investor disponuje expertmi, ktorí majú skúsenosti v oblasti PPP projektov. (Investor má historicky skúsenosť s finančne uzatvoreným/i PPP projektom/ projektami).	Investor nedisponuje expertmi, ktorí majú skúsenosti v oblasti PPP projektov. (Investor však má historicky skúsenosť s finančne uzatvoreným/i PPP projektom/ projektami).	Investor nedisponuje expertmi, ktorí majú skúsenosti v oblasti PPP projektov. (Investor nemá historicky skúsenosť s finančne uzatvoreným/i PPP projektom/projektami).

7. Existuje potenciál pre realizáciu úspešného verejného obstarávania s vysokým počtom záujemcov?⁵⁶

5 bodov	3 body	0 bodov
4 a viac potenciálnych záujemcov	3-2 potenciálni záujemcovia	1, resp. žiaden potenciálny záujemca

⁵³ Investor uvedie v prílohe k dotazníku konkrétne príklady.

⁵⁴ Kapitálové a bežné výdavky v projektoch obdobnej veľkosti by sa nemali odlišovať od posudzovaného projektu o viac ako +/- 25 %. Pod rozsahom projektu sa rozumie najmä rozsah zmluvného vzťahu medzi súkromným a verejným partnerom (Design, Build, Finance, Operate, Maintain a pod.).

⁵⁵ Investor uvádza skúsenosti tak s koncesiami s rizikom dopytu, ako aj s koncesiami s rizikom dostupnosti. V prílohe k Dotazníku stručne popíše jednotlivé projekty.

⁵⁶ Pri odhade môže Investor vychádzať zo skúseností s obdobnými projektmi v rámci EÚ, pričom zohľadní aktuálne trhové podmienky.

8. Existuje priestor na úspory pri výstavbe a prevádzke projektu vďaka inováciám súkromného sektora?⁵⁷		
5 bodov	3 body	0 bodov
Je možné očakávať úspory oproti výstavbe a prevádzke verejným sektorom viac ako 15 %	Je možné očakávať úspory oproti výstavbe a prevádzke verejným sektorom menej ako 15 %	Zadávateľ neočakáva úspory oproti výstavbe a prevádzke verejným sektorom
9. Existuje potenciál zabezpečiť pre daný projekt dlhodobé financovanie (lokálne alebo medzinárodné financovanie vrátane komerčných bánk, medzinárodných finančných inštitúcií atď.)?		
5 bodov	3 body	0 bodov
Existuje vysoký potenciál, že o financovanie projektu budú mať záujem tak lokálne, ako aj medzinárodné finančné inštitúcie.	Lokálne finančné inštitúcie sú ochotné poskytnúť financovanie, ale predpokladá sa, že na zabezpečenie financovania projektu je nutný aj vstup medzinárodných finančných inštitúcií.	Lokálne finančné inštitúcie ani medzinárodné finančné inštitúcie neposkytujú financie na podobné projekty.
10. Existuje priestor pre získanie príjmov od konečných a neštátnych užívateľov infraštruktúry v danom projekte?		
5 bodov	3 body	0 bodov
Aktíva projektu umožňujú získať významné príjmy od konečných užívateľov a súkromný sektor je pripravený akceptovať riziko dopytu.	Aktíva projektu umožňujú získať príjmy od konečných užívateľov, ale nepredpokladá sa, že súkromný sektor bude pripravený akceptovať riziko dopytu.	Aktíva projektu neumožňujú získať príjmy od konečných užívateľov.

⁵⁷ Investor v prílohe uvedie pramene z ktorých čerpal pri zodpovedaní otázky (najmä prípadové štúdie obdobných projektov).

11. Aké sú špecifické právne prekážky a obmedzenia, ktoré sa vzťahujú na navrhovaný projekt?

Od Investora sa očakáva, že vo svojej odpovedi na otázku č. 11 stručne popíše možné právne obmedzenia vyplývajúce z typu infraštruktúry (napr. strategický majetok, infraštruktúra využívaná silovými zložkami), typu verejného partnera a charakteru projektu (napr. či ide o zmluvu schvaľovanú vládou), a pod. Investor by mal tiež vyhodnotiť, či je v prípade uvedeného projektu možné integrovať výstavbu, financovanie, prevádzku, údržbu a opravy do jednej PPP zmluvy. Táto otázka je zvlášť dôležitá z hľadiska klasifikácie projektu podľa metodiky ESA 2010 (či sa projekt bude, resp. nebude započítavať do dlhu verejnej správy), v zmysle ktorej základnou súčasťou PPP projektov je aj údržba infraštruktúry počas koncesnej lehoty. Odpoveď na otázku č. 11 sa nebuduje, ale právna realizovateľnosť projektu je rovnako dôležitá, ako jej ekonomická realizovateľnosť a opodstatnenosť.

Príloha 2 Faktory pre posúdenie výhodnosti financovania návratnými formami

PROJEKT

- 1) Má projekt potenciál na vytvorenie finančných príjmov a/alebo úspor? Ak áno, v akom objeme?
- 2) Aký je odhadovaný objem investičného nákladu? Aký je pomer očakávaných finančných príjmov / úspor (prepočítaných na čistú súčasnú hodnotu – net present value) oproti investičnému nákladu?
- 3) Aká je očakávaná stabilita projektových príjmov / úspor? Existujú možnosti ako znížiť riziko nedosiahnutia projektových príjmov / úspor, vrátane možnosti prevádzky projektu zo strany súkromného sektora?
- 4) Aká je očakávaná vnútorná miera výnosnosti projektu (IRR – Internal Rate of Return)?
- 5) Aká je odhadovaná životnosť aktív plánovaných v rámci tohto projektu?
- 6) Existujú prípady financovania obdobných projektov v SR alebo v krajinách EÚ / OECD návratnou formou?

ZADÁVATEĽ PROJEKTU

- 1) Aký je pomer investičného nákladu oproti rozpočtu Investora?
- 2) Má Investor skúsenosti s čerpaním úveru alebo iného typu návratného financovania?
- 3) Má Investor priestor na čerpanie ďalšieho úveru?
- 4) V akom finančnom stave sa nachádza Investor?
- 5) Aké prepojenie existuje medzi Investorom a štátnym rozpočtom – jedná sa o ústredný orgán štátnej správy / územnú samosprávu / príspevkovú organizáciu / rozpočtovú organizáciu / podnik vo vlastníctve alebo spoluvlastníctve SR?

ŠTRUKTÚROVANIE FINANCOVANIA

- 1) Má Investor skúsenosti s projektovým financovaním?
- 2) Je možné oddeliť projektové príjmy / úspory od Investora do samostatného právneho subjektu?
- 3) Dokáže Investor, prípadne jeho vlastník alebo zriaďovateľ, poskytnúť kolaterál alebo garanciu na zabezpečenie úveru?
- 4) Dokáže Investor, prípadne jeho vlastník alebo zriaďovateľ, poskytnúť vlastné zdroje vo forme investície do základného imania do zamýšľaného projektu?
- 5) Existuje potenciál na získanie nenávratnej zložky financovania?
- 6) Existuje potenciál na získanie súkromnej spolu-investície?

OBLASŤ ENERGETICKEJ EFEKTÍVNOSTI

V prípade projektov, ktoré prispievajú k zlepšovaniu energetickej efektívnosti vo verejnej infraštruktúre, vrátane verejných budov alebo verejného osvetlenia, sa odporúča objednanie energetickeho auditu na zhodnotenie využiteľnosti garantovaných energetických služieb na realizáciu a financovanie projektu – vid' metodika pre garantované energetické služby MF SR: <https://www.mfsr.sk/sk/financie/ppp-projekty/garantovane-energeticke-sluzby/metodika-vzorova-zmluva.html>

Príloha 3 Štandardný obsah štúdie uskutočniteľnosti a povinné prílohy

V nasledujúcich tabuľkách je uvedených indikatívny obsah jednotlivých kapitol štúdie uskutočniteľnosti a povinné prílohy.

Tabuľka 14: Štandardný obsah štúdie uskutočniteľnosti

Kapitola štúdie	Indikatívny obsah kapitoly
Zdôvodnenie investície	Cieľ projektu
	Kontext riešenej oblasti
	Naviazanie na strategické ciele
	Zhrnutie jednotlivých variantov
Analýza dopytu a ponuky	Opis súčasného stavu na trhu
	Konkurencia na trhu
	Dopyt po výstupe projektu
Technické podklady	Prieskumy a podklady o území
	Technické podklady pre jednotlivé varianty
	Dostupná technológia
Opis a analýza alternatív	Výber a popis variantov riešenia
	Vylúčenie nerealizovateľných riešení
	Odhad rozpočtu pre jednotlivé varianty
	Modelovanie dopytu po jednotlivých variantoch
Posúdenie vplyvov na životné prostredie	Posúdenie vplyvov na životné prostredie
	Odhad kompenzačných a mitigačných opatrení
Ekonomické hodnotenie	Opis všetkých kategórií nákladov a prínosov projektu (vrátane kvalitatívnych)
	Finančná analýza variantov
	Ekonomická analýza variantov
	Analýza citlivosti a rizika
	Zhodnotenie kvalitatívnych vplyvov
Záver	Zhrnutie štúdie a výsledkov hodnotenia
	Výber odporúčaných variantov

Tabuľka 15: Povinné prílohy štúdie uskutočniteľnosti

Povinné prílohy	Finančná a ekonomická analýza (napr. analýza nákladov a prínosov - CBA) v editovateľnej predpísanej podobe (bunky obsahujú vzorce podľa vzorového súboru v príslušnej metodike)
	Detailný rozpočet investičných nákladov po položkách
	Prehľad zmien, ak ide o aktualizovanú verziu štúdie uskutočniteľnosti, doplnenie existujúcej alebo staršej verzie štúdie uskutočniteľnosti
	Uvedenie konkrétneho dôvodu vyvolávajúceho potrebu investičného projektu (napr. ak je investičný projekt vyvolaný legislatívnou zmenou je potrebné odkázať sa na konkrétne ustanovenie predpisu)
	<i>(pre investície v doprave)</i> Podklady k spracovanej prognóze dopytu a vlastný dátový súbor obsahujúci prognózu, ak sa vytvára (napr. dopravný model v PTV Visum alebo v XLS)

Príloha 4 Zhodnotenie spoločenských vplyvov investičných projektov

Súčasťou štúdie uskutočniteľnosti je vyhodnotenie relevantných spoločenských vplyvov investičného projektu. Investor vyhodnotí spoločenské vplyvy podľa vzorovej tabuľky uvedenej nižšie, ktorú môže prispôbiť špecifickým potrebám konkrétneho investičného projektu.

Tabuľka 16: Tabuľka spoločenských vplyvov verejnej investície

Tabuľka spoločenských vplyvov verejnej investície				Dátum				
Názov investície				Zodpovedná organizácia				
Stručné zhrnutie investície				Kontaktná osoba				
Spoločenské vplyvy		Vysvetlenie	Relevantný vplyv?	Zhrnutie hlavných vplyvov	Finančná hodnota vplyvu (NPV)	Kvantitatívny vplyv	Iné kvalitatívne vplyvy	Zdroj
Ekonomické a vzdelanostné	Úspora času	<i>Napr.: Dopravné projekty znižujú cestovný čas, pracovný aj súkromný. IT projekty znižujú čas potrebný na interakciu so štátnou správou.</i>	ÁNO / NIE					
	Podpora podnikania a nové trhy	<i>Investícia vytvára priestor pre vznik nových podnikov (logistické centrum, dopravné spojenie, revitalizácia sídiel...) alebo vytvára nové trhy (digitálna ekonomika, atď.)</i>	ÁNO / NIE					
	Podpora vzdelanostnej ekonomiky	<i>Investícia podporuje vzdelanostnú ekonomiku infraštruktúrou, zručnosťami či dostupnými technickými riešeniami.</i>	ÁNO / NIE					
	Podpora vedy, výskumu a inovácii	<i>Investícia podporuje výskum a inovácie v akademickom, komerčnom aj verejnom sektore.</i>	ÁNO / NIE					
	Dostupnosť infraštruktúry	<i>Investícia zvyšuje dostupnosť infraštruktúry (dopravnej, telekomunikačnej...) pre občanov aj podnikateľov</i>	ÁNO / NIE					
	Vplyv na zamestnanosť	<i>Investícia má vplyv na zamestnanosť v regióne</i>	ÁNO / NIE					
Environmentálne	Hluk	<i>Investícia má vplyv na hladinu hluku v regióne, predovšetkým v blízkosti obývaných území</i>	ÁNO / NIE					
	Kvalita a znečistenie vzduchu	<i>Investícia má vplyv na kvalitu a znečistenie vzduchu. Vyjadrené koncentráciou NOx, PM a iných plynov.</i>	ÁNO / NIE					
	Emisie skleníkových plynov	<i>Investícia vplýva na emisie skleníkových plynov, ktoré spôsobujú klimatické zmeny.</i>	ÁNO / NIE					
	Zásah do NATURA 2000 a chránených území	<i>Investícia zasahuje do chránených území (NP, CHKO, NATURA 2000...)</i>	ÁNO / NIE					

	Zdroje pitnej vody a vodných tokov	<i>Investícia ovplyvňuje zdroje pitnej vody, vodné toky a ekosystémy, či čistotu vodných zdrojov.</i>	ÁNO / NIE					
	Migračné prúdy živočíchov	<i>Investícia zasahuje do migračných prúdov živočíchov.</i>	ÁNO / NIE					
	Biodiverzita a regenerácia	<i>Investícia vplyva na biodiverzitu a regeneráciu životného prostredia v regióne.</i>	ÁNO / NIE					
Distribučné a sociálne	Zapojenie vylúčených skupín do spoločnosti	<i>Investícia podporuje zapojenie vylúčených skupín do spoločenského a ekonomického života</i>	ÁNO / NIE					
	Podpora zamestnania znevýhodnených skupín	<i>Investícia podporuje zamestnanie znevýhodnených skupín</i>	ÁNO / NIE					
	Redistribučné efekty investície	<i>Investícia má vplyv na redistribúciu príjmov medzi socioekonomickými skupinami krajiny</i>	ÁNO / NIE					
	Vplyv na zníženie miery chudoby	<i>Investícia má vplyv na zníženie miery chudoby v krajine</i>	ÁNO / NIE					
Občianske	Dostupnosť regionálnych centier	<i>Investícia uľahčuje dochádzanie do práce a zvyšuje dostupnosť regionálnych centier.</i>	ÁNO / NIE					
	Kultúra	<i>Investícia podporuje kultúrnu participáciu alebo zvyšuje dostupnosť kultúrnej infraštruktúry</i>	ÁNO / NIE					
	Regenerácia sídiel	<i>Investícia regeneruje občianske sídla</i>	ÁNO / NIE					
	Vplyv na zdravie obyvateľstva	<i>Investícia má vplyv na zdravie obyvateľstva, či už zvýšením aktivity, znížením negatívnych vplyvov, zmenou návykov, atď.</i>	ÁNO / NIE					
	Kvalita služieb	<i>Investícia má vplyv na kvalitu verejných služieb a spokojnosť obyvateľstva so službami štátu.</i>	ÁNO / NIE					
	Bezpečnosť a nehodovosť	<i>Investícia vplyva na bezpečnosť verejných priestorov, nehodovosť na cestách, stavbách či v iných situáciách.</i>	ÁNO / NIE					
	Dostupnosť alternatív	<i>Investícia podporuje konkurenciu a umožňuje občanom vybrať si z viacerých alternatív v riešenej oblasti (napr. výber dopravných módov, poskytovateľov energií, či spôsobu interakcie so štátnou správou)</i>	ÁNO / NIE					
Bezpečnosť a obrana	Bojová spôsobilosť	<i>Investícia zvyšuje bojové spôsobilosti OS SR</i>	ÁNO / NIE					
	Spôsobilosti bojovej podpory	<i>Investícia zvyšuje spôsobilosti bojovej podpory OS SR</i>	ÁNO / NIE					
	Spôsobilosti bojového zabezpečenia	<i>Investícia zvyšuje spôsobilosti bojového zabezpečenia OS SR</i>	ÁNO / NIE					
	Úroveň použiteľnosti	<i>Investícia zvyšuje úroveň použiteľnosti techniky OS SR</i>	ÁNO / NIE					

	Kybernetická bezpečnosť	<i>Investícia zvyšuje kybernetickú bezpečnosť</i>	ÁNO / NIE					
	Bezpečnosť informácií a komunikácie	<i>Investícia zvyšuje bezpečnosť a ochranu informácií a komunikačných a informačných systémov OS SR</i>	ÁNO / NIE					
	Ochrana kritickej infraštruktúry	<i>Investícia zvyšuje ochranu prvkov krit. infraštruktúry štátu</i>	ÁNO / NIE					
	Civilná ochrana	<i>Investícia zlepšuje prípravu a zabezpečenie civilnej ochrany</i>	ÁNO / NIE					
	Odolnosť voči hybridným hrozbám	<i>Investícia zlepšuje odolnosť obyvateľov a inštitúcií voči hybridným hrozbám</i>	ÁNO / NIE					
	Iné vplyvy projektu	<i>Akékoľvek iné relevantné vplyvy projektu</i>	ÁNO / NIE					
Riziká	Nový druh projektu	<i>Jedná sa o druh projektu, ktorý nebol v podmienkach SR realizovaný</i>	ÁNO / NIE					
	Riziková geológia územia	<i>Geologické podmienky v oblasti stavby predstavujú zvýšené riziko pre zdržanie či predraženie projektu - zosuvové územia a pod.</i>	ÁNO / NIE					
	Predraženie	<i>Aké je riziko predraženia projektu?</i>	ÁNO / NIE					
	Citlivosť na predpoklady	<i>Zhrnutie citlivostnej analýzy projektu</i>	ÁNO / NIE					
	Iné riziká projektu	<i>Akékoľvek iné relevantné riziká projektu</i>	ÁNO / NIE					
Verejné financie	Zaťaženie verejných financií	<i>Celkový dopad investície na verejné financie vrátane čerpania fondov</i>	ÁNO / NIE					
	Zaťaženie štátneho rozpočtu	<i>Čistý vplyv na štátny rozpočet, bez príspevkov EÚ a po očistení daňových a iných príjmov</i>	ÁNO / NIE					
	Prostriedky, už alokované v rozpočte	<i>Prostriedky, s ktorými návrh rozpočtu počíta (napr. na výdavky rozpočtované v rámci rozpočtu verejnej správy na príslušný rozpočtový rok)</i>	ÁNO / NIE					
	Prostriedky z EŠIF, CEF, KF a iných schém	<i>Prostriedky, ktoré budú financované zo štrukturálnych či iných fondov</i>	ÁNO / NIE					
	Priame príjmy pre verejný sektor	<i>Príjmy pre verejný sektor (dane, clo, mýto, správne poplatky)</i>	ÁNO / NIE					
	Príjmy pre operátora	<i>Príjmy pre operátora infraštruktúry/investície, ak ju prevádzkuje súkromný operátor</i>	ÁNO / NIE					
	Nepriame daňové príjmy pre štátny rozpočet	<i>Indukované daňové príjmy z vyššej ekonomickej aktivity</i>	ÁNO / NIE					

Príloha 5 Vzor prioritizovaného zoznamu investičných projektov

PRIORIZOVANÝ ZOZNAM INVESTIČNÝCH PROJEKTOV

Kapitola:

Sektor:

Dátum aktualizácie:

Poradové číslo (podľa priority)	Organizácia	Názov projektu	Fáza stavu realizácie projektu	Rozpočet na projektovú prípravu [eur s DPH]	Rozpočet na realizáciu projektu [eur s DPH]	Zdroj financovania	Začiatok projektu [rok]	Ukončenie projektu [rok]	Nadväznosť na strategický cieľ
1									
2									
3									
4									
5									
6									
7									
8									
9									
10									
11									
12									
13									
14									
15									
16									
17									
18									
19									
20									

Príloha 6 Formulár na aktualizáciu štúdie uskutočniteľnosti pred vyhlásením verejného obstarávania

Názov projektu			
<i>Investor uvedie názov projektu podľa zverenej štúdie uskutočniteľnosti. Ak do VO investor predkladá iba časť projektu z pôvodnej ŠU uvedie názov pôvodnej ŠU a doplní názov predmetnej časti, ktorú plánuje predložiť do VO</i>			
Stručný opis projektu			
<i>Investor uvedie stručný opis predkladaného projektu</i>			
Investičné náklady projektu / TCO*	Pôvodná štúdia uskutočniteľnosti	Aktualizácia pred VO	Rozdiel
<i>Investor uvedie výšku investičných nákladov projektu (bez rezervy)</i>			
Odôvodnenie zmeny nákladov			
<i>Investor zdôvodní rozdiel vo výške nákladov (napr. zmenu technického riešenia, nárast cien komodít a pod)</i>			
Ekonomické prínosy projektu	Pôvodná štúdia uskutočniteľnosti	Aktualizácia pred VO	Rozdiel
<i>Investor uvedie ekonomické prínosy projektu (diskontované)</i>			
Odôvodnenie zmeny prínosov			
<i>Investor uvedie odhad ekonomických prínosov projektu, ak sa líšia od pôvodnej štúdie uskutočniteľnosti vzhľadom na zmeny počas ďalšieho procesu (napr. počas posudzovania vplyvov na životné prostredie, vypracovanie dokumentácie pre územné rozhodnutie alebo vypracovanie dokumentácie pre stavebné povolenie) a doloží nový odhad prínosov.</i>			
Pomer prínosov a nákladov (BCR)	Pôvodná štúdia uskutočniteľnosti	Aktualizácia pred VO	Rozdiel
<i>Investor uvedie BCR projektu</i>			
Odpočet zapracovania odporúčaní MF SR			
<i>Investor uvedie odpočet zapracovania odporúčaní MF SR vyplývajúcich z predošlého hodnotenia projektu na základe pôvodnej štúdie uskutočniteľnosti</i>			
Ďalšie relevantné zmeny projektu oproti pôvodnej štúdií uskutočniteľnosti			
<i>Investor uvedie ďalšie relevantné zmeny projektu oproti predpokladom pôvodnej štúdií uskutočniteľnosti</i>			
Zoznam príloh a podkladov na hodnotenie MF SR (neverejné)			
<i>Investor uvedie, ktoré podklady zasiela na hodnotenie MF SR. Materiály ostávajú neverejné. Z pravidiel:</i>			
<ul style="list-style-type: none"> • detailný rozpočet vrátane všetkých podkladových informácií použitých pri jeho tvorbe (najmä zdrojové údaje pre stanovenie jednotkových cien), • podklady do verejného obstarávania (opis predmetu zákazky, súťažné podmienky a prípadne dialógu informatívny dokument 			

*v prípade, že je predmetom obstarávania aj prevádzka projektu (napr. pri IT projektoch) Investor uvádza celkové náklady vlastníctva (z angl.: TCO – total cost of ownership)

Príloha 7 Formulár na aktualizáciu štúdie uskutočniteľnosti pred vytvorením záväzku (podpisom zmluvy)

Názov projektu			
<i>Investor uvedie názov projektu podľa zverenej štúdie uskutočniteľnosti. Ak investor podpisuje zmluvu iba na časť projektu z pôvodnej štúdie, uvedie názov pôvodnej ŠU a doplní názov predmetnej časti, ktorú plánuje predložiť do VO</i>			
Stručný opis projektu			
<i>Investor uvedie stručný opis predkladaného projektu</i>			
Investičné náklady projektu / TCO*	Pôvodná štúdia uskutočniteľnosti	Aktualizácia pred VO	Aktualizácia pred záväzkom
<i>Investor uvedie výšku investičných nákladov projektu (bez rezervy)</i>			
Odôvodnenie zmeny nákladov			
<i>Investor zdôvodní rozdiel vo výške nákladov (napr. zmenu technického riešenia, nárast cien komodít a pod)</i>			
Ekonomické prínosy projektu	Pôvodná štúdia uskutočniteľnosti	Aktualizácia pred VO	Aktualizácia pred záväzkom
<i>Investor uvedie ekonomické prínosy projektu (diskontované)</i>			
Odôvodnenie zmeny prínosov			
<i>Investor uvedie odhad ekonomických prínosov projektu, ak sa líšia od pôvodnej štúdie uskutočniteľnosti vzhľadom na zmeny počas ďalšieho procesu (napr. počas posudzovania vplyvov na životné prostredie, vypracovanie dokumentácie pre územné rozhodnutie alebo vypracovanie dokumentácie pre stavebné povolenie) a doloží nový odhad prínosov.</i>			
Pomer prínosov a nákladov (BCR)	Pôvodná štúdia uskutočniteľnosti	Aktualizácia pred VO	Aktualizácia pred záväzkom
<i>Investor uvedie BCR projektu</i>			
Odpočet zapracovania odporúčaní MF SR			
<i>Investor uvedie odpočet zapracovania odporúčaní MF SR vyplývajúcich z predošlého hodnotenia projektu na základe aktualizovanej štúdie uskutočniteľnosti</i>			
Ďalšie relevantné zmeny projektu oproti pôvodnej štúdií uskutočniteľnosti			
<i>Investor uvedie ďalšie relevantné zmeny projektu oproti predpokladom aktualizovanej štúdií uskutočniteľnosti</i>			
Zoznam príloh a podkladov na hodnotenie MF SR (neverejné)			
<i>Investor uvedie, ktoré podklady zasiela na hodnotenie MF SR. Materiály ostávajú neverejné.</i>			

*v prípade, že je predmetom obstarávania aj prevádzka projektu (napr. pri IT projektoch) Investor uvádza celkové náklady vlastníctva (z angl.: TCO – total cost of ownership)