

Metodika na výpočet diskontovanej výšky oprávnených výdavkov a diskontovanej výšky pomoci

A. VÝPOČET SÚČASNEJ HODNOTY OPRÁVNENÝCH VÝDAVKOV

1. SÚČASNÁ HODNOTA OPRÁVNENÝCH VÝDAVKOV

Pri výpočte výšky štátnej pomoci a jej podielu na celkových oprávnených výdavkoch na projekt je potrebné zohľadniť, či bude investícia, na ktorú má byť štátna pomoc poskytnutá, realizovaná v priebehu jedného alebo viacerých rokov. V prípade realizácie štátnej pomoci počas viacerých rokov je potrebné oprávnené výdavky diskontovať a vypočítať ich súčasnú hodnotu. Súčasná hodnota je celková suma, ktorá vyjadruje súčasnú hodnotu budúcich platieb.

Základné sadzba pre výpočet referenčnej a diskontnej sadzby v SR je verejne dostupná na:

<https://www.antimon.gov.sk/diskontne-a-referencne-sadzby>

Oprávnené výdavky sa diskontujú na ich súčasnú hodnotu v čase poskytnutia pomoci. Ako diskontná sadzba na výpočet súčasnej hodnoty sa používa základná sadzba pre výpočet referenčnej a diskontnej sadzby platná ku dňu poskytnutia pomoci zvýšená o 100 bázičných bodov.

Pri výpočte sú dôležité nasledovné skutočnosti:

1. výška oprávnených výdavkov (ďalej len „OV“),
2. diskontná sadzba.

2. VÝPOČET VÝŠKY SÚČASNEJ HODNOTY OPRÁVNENÝCH VÝDAVKOV

Ak sa investícia realizuje v priebehu viacerých rokov je potrebné prepočítať oprávnené výdavky na súčasnú hodnotu s použitím diskontnej sadzby podľa nasledujúceho vzorca:

$$OV / (1 + \text{diskontná sadzba})^n$$

- **OV** = výška oprávnených výdavkov v danom roku realizácie vyjadrená v nominálnej hodnote.
- **Diskontná sadzba** sa uvádza v desatinnom vyjadrení (napr. ak je základná sadzba 3,64 % potom sa diskontná sadzba vypočíta ako $3,64 + 1 = 4,64$ % a uvádza sa ako 0,0464).
- **n** = 0,1,2,3... predstavuje číselné označenie príslušného roku realizácie investície vo vzťahu k poskytovaniu štátnej pomoci. Za nultý rok sa považuje rok posudzovania pomoci.

Príklad č. 1

Prípad je posudzovaný a pomoc je poskytnutá žiadateľovi (zmluva o NFP nadobudne účinnosť) v roku 2023. Žiadateľ plánuje realizovať investíciu v rokoch 2023, 2024 a 2025 v týchto objemoch OV:

v roku 2023: 100 000 eur
v roku 2024: 200 000 eur
v roku 2025: 300 000 eur

Na výpočet súčasnej hodnoty OV použijeme vzorec:

$$OV / (1 + \text{diskontná sadzba})^n$$

Výpočet súčasnej hodnoty OV v jednotlivých rokoch realizácie projektu

n	Rok	Výška OV (eur)	Vzor prepočtu	Súčasná hodnota OV (diskontované OV) (eur)
0	2023	100 000	$\frac{100\,000}{(1 + 0,0464)^0}$	100 000
1	2024	200 000	$\frac{200\,000}{(1 + 0,0464)^1}$	191 131,5
2	2025	300 000	$\frac{300\,000}{(1 + 0,0464)^2}$	273 984,37
				565 115,87

Diskontovaná výška oprávnených výdavkov predstavuje sumu 565 115,87 eur.

Príklad č. 2

Prípad je posudzovaný a pomoc je poskytnutá žiadateľovi (zmluva o NFP nadobudne účinnosť) v roku 2023. Žiadateľ plánuje realizovať investíciu až v rokoch 2024, 2025 a 2026 v týchto objemoch OV:

v roku 2024: 100 000 eur

v roku 2025: 200 000 eur

v roku 2026: 300 000 eur

Na výpočet súčasnej hodnoty OV použijeme vzorec:

$$OV / (1 + \text{diskontná sadzba})^n$$

Výpočet súčasnej hodnoty OV v jednotlivých rokoch realizácie projektu

n	Rok	Výška OV (eur)	Vzor prepočtu	Súčasná hodnota OV (diskontované OV) (eur)
0	2023	-	-	-
1	2024	100 000	$\frac{100\,000}{(1 + 0,0464)^1}$	95 565,75
2	2025	200 000	$\frac{200\,000}{(1 + 0,0464)^2}$	182 656,25
3	2026	300 000	$\frac{300\,000}{(1 + 0,0464)^3}$	261 835,22
				540 057,22

Diskontovaná výška oprávnených výdavkov predstavuje sumu 540 057,22 eur.

B. VÝPOČET SÚČASNEJ HODNOTY OPRÁVNENÝCH VÝDAVKOV

1. SÚČASNÁ HODNOTA VÝŠKY POMOCI

Pri výpočte výšky pomoci a jej podielu na celkových oprávnených výdavkoch projektu je potrebné zohľadniť, či bude pomoc poskytovaná (vyplácaná) v priebehu jedného alebo viacerých rokov. V prípade poskytovania pomoci v splátkach počas viacerých rokov je potrebné výšku pomoci diskontovať, t. j. vypočítať jej súčasnú hodnotu. Súčasná hodnota pomoci je celková suma, ktorá vyjadruje súčasnú hodnotu budúcich platieb.

Základná sadzba pre výpočet referenčnej a diskontnej sadzby v SR je verejne dostupná na:

<https://www.antimon.gov.sk/diskontne-a-referencne-sadzby>

Pomoc splatná v niekoľkých splátkach sa diskontuje na jej súčasnú hodnotu v čase jej poskytnutia. Ako diskontná sadzba na výpočet súčasnej hodnoty sa používa základná sadzba pre výpočet referenčnej a diskontnej sadzby platná ku dňu poskytnutia pomoci zvýšená o 100 bazických bodov.

Pri výpočte súčasnej hodnoty výšky pomoci sú dôležité nasledovné skutočnosti:

1. výška pomoci,
2. diskontná sadzba.

Ekvivalent hrubej hotovostnej finančnej pomoci je výška pomoci pred zaplatením dane z príjmov. Pri jednotlivých účeloch pomoci sa výška pomoci vyjadruje ekvivalentom hrubej hotovostnej finančnej pomoci.

2. SPÔSOB VÝPOČTU SÚČASNEJ HODNOTY VÝŠKY ŠTÁTNEJ POMOCI

Ak je pomoc vyplatená jednorazovo alebo vo viacerých splátkach v priebehu jedného roku, v ktorom bola pomoc poskytnutá (zmluva o NFP nadobudne účinnosť), výšku pomoci nie je potrebné diskontovať, táto sa rovná výške vyplatených finančných prostriedkov.

Ak je pomoc poskytovaná vo viacerých splátkach, v priebehu obdobia dlhšieho ako jeden rok, je potrebné prepočítať výšku pomoci na súčasnú hodnotu s použitím diskontnej sadzby podľa nasledujúceho vzorca:

$$VP / (1 + \text{diskontná sadzba})^n$$

- **VP** = výška štátnej pomoci v čase jej poskytnutia vyjadrená ekvivalentom hrubej hotovostnej finančnej pomoci.
- **Diskontná sadzba** sa uvádza v desatinnom vyjadrení (napr. ak je základná sadzba 3,64 % potom sa diskontná sadzba vypočíta ako $3,64 + 1 = 4,64$ % a uvádza sa ako 0,0464).
- **n** = 0,1,2,3... predstavuje číselné označenie príslušného roku vo vzťahu k poskytovaniu štátnej pomoci v splátkach. Za nultý rok sa považuje rok posudzovania opatrenia štátnej pomoci.

Príklad č. 1

Prípád je posudzovaný v roku **2023**. Štátna pomoc sa poskytuje vo forme NFP v celkovej výške 700 000 eur, a to v troch splátkach:

v roku **2023**: 100 000 eur

v roku **2024**: 200 000 eur

v roku **2025**: 300 000 eur

Na výpočet súčasnej hodnoty výšky pomoci (VP) použijeme vzorec:

$$VP / (1 + \text{diskontná sadzba})^n$$

Výpočet súčasnej hodnoty výšky pomoci vyplatenej v priebehu viacerých rokov

n	Rok	VP (eur)	Vzor prepočtu	Súčasná hodnota VP (eur)
0	2023	100 000	$\frac{100\,000}{(1 + 0,0464)^0}$	100 000
1	2024	200 000	$\frac{200\,000}{(1 + 0,0464)^1}$	191 131,5
2	2025	400 000	$\frac{400\,000}{(1 + 0,0464)^2}$	365 312,5
				656 444

Z poskytnutého NFP vo výške 700 000 eur predstavuje štátna pomoc sumu 656 444 eur.