

METODIKA NA VÝPOČET DISKONTOVANEJ VÝŠKY POMOCI A DISKONTOVANEJ VÝŠKY OPRÁVNENÝCH NÁKLADOV

VÝPOČET SÚČASNEJ HODNOTY OPRÁVNENÝCH NÁKLADOV

1. SÚČASNÁ HODNOTA OPRÁVNENÝCH NÁKLADOV:

Pri výpočte výšky pomoci de minimis je potrebné zohľadniť, či bude investícia, na ktorú má byť pomoc de minimis poskytnutá, realizovaná v priebehu jedného alebo viacerých rokov. V prípade realizácie pomoci de minimis počas viacerých rokov je potrebné oprávnené náklady diskontovať a vypočítať ich súčasnú hodnotu. Súčasná hodnota je celková suma, ktorá vyjadruje súčasnú hodnotu budúcich platieb. Ako diskontná sadzba na výpočet súčasnej hodnoty sa používa platná referenčná sadzba.

Oprávnené investičné náklady sa diskontujú na ich súčasnú hodnotu v čase poskytnutia pomoci.

Pri výpočte sú dôležité nasledovné skutočnosti:

1. výška oprávnených nákladov (ďalej len „ON“),
2. platná referenčná sadzba.

Platné referenčné sadzby príslušných členských štátov uverejňuje Európska komisia na svojej webovej stránke:

http://ec.europa.eu/comm/competition/state_aid/others/reference_rates.html

2. VÝPOČET VÝŠKY SÚČASNEJ HODNOTY OPRÁVNENÝCH NÁKLADOV

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

$$ON / (1 + \text{referenčná sadzba})^n$$

- ON = výška oprávnených nákladov v danom roku realizácie vyjadrená v nominálnej hodnote.
- Referenčnú sadzbu uvádzame v desatinnom vyjadrení (napr. referenčnú sadzbu 3,47% uvádzame ako 0,0347).
- $n = 0, 1, 2, 3, \dots$ predstavuje číselné označenie príslušného roku realizácie investície vo vzťahu k poskytovaniu pomoci de minimis. Za nulý rok sa považuje rok posudzovania opatrenia pomoci de minimis.

Príklad č. 1

Prípad je posudzovaný v roku **2009**. Žiadateľ plánuje realizovať investíciu v rokoch 2009, 2010 v nasledovných objemoch oprávnených nákladov:

v roku **2009**...10 mil. EUR

v roku **2010**...15 mil. EUR

Na výpočet súčasnej hodnoty ON použijeme vzorec:

$$ON / (1 + \text{referenčná sadzba})^n$$

n	Rok	Výška ON mil. EUR	Vzorec prepočtu	Súčasná hodnota ON (diskontované ON) mil. EUR
0	2009	10	$10 / (1 + 0,0347)^0$	10
1	2010	15	$15 / (1 + 0,0347)^1$	14,497
				24,497

Diskontovaná výška oprávnených nákladov predstavuje sumu 24,497 mil. EUR.

Príklad č. 2

Prípad je posudzovaný v roku **2009**. Žiadateľ plánuje realizovať investíciu v rokoch 2010, 2011, 2012 v nasledovných objemoch oprávnených nákladov:

v roku **2010**...10 mil. EUR

v roku **2011**...12 mil. EUR

v roku **2012**...13 mil. EUR

Na výpočet súčasnej hodnoty ON použijeme vzorec:

$$ON / (1 + \text{referenčná sadzba})^n$$

n	Rok	Výška ON mil. EUR	Vzorec prepočtu	Súčasná hodnota ON (diskontované ON) mil. EUR
<i>0</i>	<i>2009</i>	-	-	-
<i>1</i>	<i>2010</i>	<i>10</i>	$10 / (1 + 0,0347)^1$	<i>9,665</i>
<i>2</i>	<i>2011</i>	<i>12</i>	$12 / (1 + 0,0347)^2$	<i>11,209</i>
<i>3</i>	<i>2012</i>	<i>13</i>	$13 / (1 + 0,0347)^3$	<i>11,735</i>
				32,609

Diskontovaná výška oprávnených nákladov predstavuje sumu 32,609 mil. EUR.

DISKONTÁCIA VÝŠKY POMOCI DE MINIMIS POSKYTNUTEJ V NIEKOĽKÝCH SPLÁTKACH

(DOTÁCIA, NENÁVRATNÝ FINANČNÝ PRÍSPEVOK - NFP)

1. SÚČASNÁ HODNOTA VÝŠKY POMOCI DE MINIMIS:

Pri výpočte výšky pomoci de minimis je potrebné zohľadniť, či bude pomoc de minimis poskytovaná v priebehu jedného alebo viacerých rokov. V prípade poskytovania pomoci de minimis v splátkach počas viacerých rokov je potrebné výšku pomoci de minimis diskontovať, t.j. vypočítať jej súčasnú hodnotu. Súčasná hodnota pomoci de minimis je celková suma, ktorá vyjadruje súčasnú hodnotu budúcich platieb. Ako diskontná sadzba na výpočet súčasnej hodnoty sa používa platná referenčná sadzba.

Pomoc de minimis splatná v niekoľkých splátkach sa diskontuje na jej súčasnú hodnotu v čase jej poskytnutia.

Pri výpočte súčasnej hodnoty výšky pomoci de minimis sú dôležité nasledovné skutočnosti:

1. výška pomoci de minimis vyjadrená ekvivalentom hrubej hotovostnej finančnej pomoci,
2. výška platnej referenčnej sadzby.

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

Platné referenčné sadzby príslušných členských štátov uverejňuje Európska komisia na svojej webovej stránke:

http://ec.europa.eu/comm/competition/state_aid/others/reference_rates.html

2. SPÔSOB VÝPOČTU SÚČASNEJ HODNOTY VÝŠKY POMOCI DE MINIMIS

Ak je pomoc de minimis vyplatená jednorazovo alebo vo viacerých splátkach v priebehu jedného roku, výšku pomoci de minimis nie je potrebné diskontovať, táto sa rovná výške príslušnej formy pomoci de minimis.

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

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

- VP = výška pomoci de minimis v čase jej poskytnutia vyjadrená ekvivalentom hrubej hotovostnej finančnej pomoci.
- Referenčnú sadzbu uvádzame v desatinnom vyjadrení (napr. referenčnú sadzbu 3,47% uvádzame ako 0,0347).

- $n = 0, 1, 2, 3 \dots$ predstavuje číselné označenie príslušného roku vo vzťahu k poskytovaniu pomoci de minimis v splátkach. Za nultý rok sa považuje rok posudzovania opatrenia pomoci de minimis.

Príklad č. 1

Prípád je posudzovaný v roku **2009**. Pomoc de minimis sa poskytuje vo forme dotácie v celkovej výške 5 mil. EUR, a to v dvoch splátkach:

v roku **2009**...3 mil. EUR

v roku **2010**...2 mil. EUR

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

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

n	Rok	VP mil. EUR	Vzorec prepočtu	Súčasná hodnota VP mil. EUR
0	2009	3	$3 / (1 + 0,0347)^0$	3,00
1	2010	2	$2 / (1 + 0,0347)^1$	1,93
				4,93

Z poskytnutej dotácie vo výške 5 mil. EUR, predstavuje pomoc de minimis suma 4,93 mil. EUR.

Príklad č. 2

Prípado je posudzovaný v roku **2009**. Pomoc de minimis sa poskytuje vo forme NFP v celkovej výške 5 mil. EUR, a to v dvoch splátkach:

v roku **2010**...3 mil. EUR

v roku **2011**...2 mil. EUR

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

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

n	Rok	VP mil. EUR	Vzorec prepočtu	Súčasná hodnota VP mil. EUR
<i>0</i>	<i>2009</i>	-	-	-
<i>1</i>	<i>2010</i>	<i>3</i>	$3 / (1 + 0,0347)^1$	<i>2,90</i>
<i>2</i>	<i>2011</i>	<i>2</i>	$2 / (1 + 0,0347)^2$	<i>1,87</i>
				4,77

Z poskytnutého NFP vo výške 5 mil. EUR predstavuje pomoc de minimis suma 4,77 mil. EUR.