

# METODIKA NA VÝPOČET DISKONTOVANEJ VÝŠKY POMOCI A DISKONTOVANEJ VÝŠKY OPRAVNENÝCH VÝDAVKOV

## VÝPOČET SÚČASNEJ HODNOTY OPRAVNENÝCH VÝDAVKOV

---

### 1. SÚČASNÁ HODNOTA OPRAVNENÝCH VÝDAVKOV:

Pri výpočte výšky pomoci de minimis a jej podielu na celkových oprávnených výdavkoch na projekt 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 výdavky diskontovať a vypočítať ich súčasnú hodnotu. Súčasná hodnota je celková suma, ktorá vyjadruje súčasnú hodnotu budúcich platieb.

Platné základné sadzby pre výpočet referenčnej a diskontnej sadzby príslušných členských štátov uverejňuje Európska komisia na svojom webovom sídle:

[http://ec.europa.eu/comm/competition/state\\_aid/others/reference\\_rates.html](http://ec.europa.eu/comm/competition/state_aid/others/reference_rates.html)

Oprávnené investičné 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 OPRAVNENÝCH 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 -0,02 % potom sa diskontná sadzba vypočíta ako  $-0,02 + 1 = 0,98$  % a uvádza sa ako 0,0098).
- $n = 0, 1, 2, 3, \dots$  predstavuje číselné označenie príslušného roku realizácie investície vo vzťahu k poskytovaniu pomoci de minimis. Za nultý rok sa považuje rok posudzovania opatrenia pomoci de minimis.

### Príklad č. 1

Prípad je posudzovaný v roku **2016**. Žiadateľ plánuje realizovať investíciu v rokoch 2016, 2017 v nasledovných objemoch oprávnených výdavkov:

v roku **2016**...100 000 EUR

v roku **2017**...50 000 EUR

Na výpočet súčasnej hodnoty OV použijeme vzorec:

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

| n | Rok  | Výška OV<br>[EUR] | Vzorec prepočtu                   | Súčasná hodnota OV<br>(diskontované OV)<br>[EUR] |
|---|------|-------------------|-----------------------------------|--------------------------------------------------|
| 0 | 2016 | 100 000           | $\frac{100\,000}{(1 + 0,0098)^0}$ | 100 000                                          |
| 1 | 2017 | 50 000            | $\frac{50\,000}{(1 + 0,0098)^1}$  | 49 514,76                                        |
|   |      |                   |                                   | <b>149 514,76</b>                                |

Diskontovaná výška oprávnených výdavkov predstavuje sumu 149 514,76 EUR.

## Príklad č. 2

Prípád je posudzovaný v roku **2016**. Žiadateľ plánuje realizovať investíciu v rokoch 2017, 2018, 2019 v nasledovných objemoch oprávnených výdavkov:

v roku **2017**...50 000 EUR

v roku **2018**...50 000 EUR

v roku **2019**...75 000 EUR

Na výpočet súčasnej hodnoty OV použijeme vzorec:

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

| n | Rok  | Výška OV<br>[EUR] | Vzorec prepočtu                  | Súčasná hodnota OV<br>(diskontované OV)<br>[EUR] |
|---|------|-------------------|----------------------------------|--------------------------------------------------|
| 0 | 2016 | -                 | -                                | -                                                |
| 1 | 2017 | 50 000            | $\frac{50\,000}{(1 + 0,0098)^1}$ | 49 514,76                                        |
| 2 | 2018 | 50 000            | $\frac{50\,000}{(1 + 0,0098)^2}$ | 49 034,22                                        |
| 3 | 2019 | 75 000            | $\frac{75\,000}{(1 + 0,0098)^3}$ | 72 837,52                                        |
|   |      |                   |                                  | <b>171 386,50</b>                                |

Diskontovaná výška oprávnených výdavkov predstavuje sumu 171 386,50 EUR.

# DISKONTÁCIA VÝŠKY POMOCI DE MINIMIS POSKYTNUTEJ V NIEKOĽKÝCH SPLÁTKACH (NENÁVRATNÝ FINANČNÝ PRÍSPEVOK - NFP)

---

## 1. SÚČASNÁ HODNOTA VÝŠKY POMOCI DE MINIMIS:

Pri výpočte výšky pomoci de minimis a jej podielu na celkových oprávnených výdavkoch projektu 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.

Platné základné sadzby pre výpočet referenčnej a diskontnej sadzby príslušných členských štátov uverejňuje Európska komisia na svojej webovej stránke:

[http://ec.europa.eu/comm/competition/state\\_aid/others/reference\\_rates.html](http://ec.europa.eu/comm/competition/state_aid/others/reference_rates.html)

Pomoc de minimis 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 bázičných bodov.

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

1. výška pomoci de minimis vyjadrená ekvivalentom hrubej hotovostnej finančnej pomoci,
2. diskontná sadzba.

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.

## 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.

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 diskontnej sadzby podľa nasledujúceho vzorca:

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

- VPDM = výška pomoci de minimis v čase jej poskytnutia vyjadrená ekvivalentom hrubej hotovostnej finančnej pomoci.
- Diskontná sadzba sa uvádza v desatinnom vyjadrení (napr. ak je základná sadzba -0,02 % potom sa diskontná sadzba vypočíta ako  $-0,02 + 1 = 0,98$  % a uvádza sa ako 0,0098).

- $n = 0, 1, 2, 3 \dots$  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

Prípad je posudzovaný v roku **2016**. Pomoc de minimis sa poskytuje vo forme NFP v celkovej výške 200 000 EUR, a to v dvoch splátkach:

v roku **2016**...100 000 EUR

v roku **2017**...100 000 EUR

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

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

| n | Rok  | VPDM [EUR] | Vzorec prepočtu                   | Súčasná hodnota VPDM [EUR] |
|---|------|------------|-----------------------------------|----------------------------|
| 0 | 2016 | 100 000    | $\frac{100\,000}{(1 + 0,0098)^0}$ | 100 000                    |
| 1 | 2017 | 100 000    | $\frac{100\,000}{(1 + 0,0098)^1}$ | 99 029,51                  |
|   |      |            |                                   | <b>199 029,51</b>          |

Z poskytnutého NFP vo výške 200 000 EUR, predstavuje pomoc de minimis sumu 199 029,51 EUR.

## Príklad č. 2

Prípad je posudzovaný v roku **2016**. Pomoc de minimis sa poskytuje vo forme NFP v celkovej výške 200 000 EUR, a to v dvoch splátkach:

v roku **2017**...100 000 EUR

v roku **2018**...100 000 EUR

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

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

| n | Rok  | VPDM<br>[EUR] | Vzorec prepočtu                   | Súčasná hodnota VPDM<br>[EUR] |
|---|------|---------------|-----------------------------------|-------------------------------|
| 0 | 2016 | -             | -                                 | -                             |
| 1 | 2017 | 100 000       | $\frac{100\,000}{(1 + 0,0098)^1}$ | 99 029,51                     |
| 2 | 2018 | 100 000       | $\frac{100\,000}{(1 + 0,0098)^2}$ | 98 068,44                     |
|   |      |               |                                   | <b>197 097,95</b>             |

Z poskytnutého NFP vo výške 200 000 EUR predstavuje pomoc de minimis sumu 197 097,95 EUR.