

METODIKA NA VÝPOČET DISKONTOVANEJ VÝŠKY ŠTÁTNEJ POMOCI A DISKONTOVANEJ VÝŠKY OPRÁVNENÝCH VÝDAVKOV

VÝPOČET SÚČASNEJ HODNOTY OPRÁVNENÝCH NÁKLADOV

1. SÚČASNÁ HODNOTA OPRÁVNENÝCH NÁKLADOV:

Pri výpočte výšky a intenzity štátnej pomoci 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 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 5,20% uvádzame ako 0,052).
- 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 opatrenia štátnej pomoci.

Príklad č. 1

Prípad je posudzovaný v roku **2007**. Žiadateľ plánuje realizovať investíciu v rokoch 2007, 2008 v nasledovných objemoch oprávnených nákladov:

v roku **2007**...10 mil. Sk

v roku **2008**...15 mil. Sk

Na výpočet súčasnej hodnoty ON použijeme vzorec:

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

n	Rok	Výška ON mil. Sk	Vzorec prepočtu	Súčasná hodnota ON (diskontované ON) mil. Sk
0	2007	10	$10 / (1 + 0,0520)^0$	10
1	2008	15	$15 / (1 + 0,0520)^1$	14,259
				24,259

Diskontovaná výška oprávnených nákladov predstavuje sumu 24,259 mil. Sk.

Príklad č. 2

Prípad je posudzovaný v roku **2007**. Žiadateľ plánuje realizovať investíciu v rokoch 2008, 2009, 2010 v nasledovných objemoch oprávnených nákladov:

v roku **2008**...10 mil. Sk

v roku **2009**...12 mil. Sk

v roku **2010**...13 mil. SK

Na výpočet súčasnej hodnoty ON použijeme vzorec:

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

n	Rok	Výška ON mil. Sk	Vzorec prepočtu	Súčasná hodnota ON (diskontované ON) mil. Sk
---	-----	---------------------	-----------------	--

0	2007	-	-	-
1	2008	10	$10 / (1 + 0,0520)^1$	9,506
2	2009	12	$12 / (1 + 0,0520)^2$	10,843
3	2010	13	$13 / (1 + 0,0520)^3$	11,166
				31,515

Diskontovaná výška oprávnených nákladov predstavuje sumu 31,515 mil. Sk.

DISKONTÁCIA VÝŠKY ŠTÁTNEJ POMOCI POSKYTNUTEJV NIEKOĽKÝCH SPLÁTKACH (DOTÁCIA, NENÁVRATNÝ FINANČNÝ PRÍSPEVOK - NFP)

1. SÚČASNÁ HODNOTA VÝŠKY ŠTÁTNEJ POMOCI:

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

Štátna pomoc splatná v niekoľkých splátkach sa diskontuje na jej súčasnú hodnotu v čase jej poskytnutia.

Pri výpočte súčasnej hodnoty výšky štátnej pomoci sú dôležité nasledovné skutočnosti:

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

Ekvivalent hrubej hotovostnej finančnej pomoci je výška štátnej pomoci 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 ŠTÁTNEJ POMOCI

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

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

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

- VŠP = výška štátnej pomoci v čase jej poskytnutia vyjadrená ekvivalentom hrubej hotovostnej finančnej pomoci.
- Referenčnú sadzbu uvádzame v desatinnom vyjadrení (napr. referenčnú sadzbu 5,20% uvádzame ako 0,052).
- $n = 0, 1, 2, 3, \dots$ predstavuje číselné označenie príslušného roku vo vzťahu k poskytovaniu štátnej pomoci v splátkach. Za nulový rok sa považuje rok posudzovania opatrenia štátnej pomoci.

Príklad č. 1

Prípad je posudzovaný v roku **2007**. Štátna pomoc sa poskytuje vo forme dotácie v celkovej výške 5 mil. Sk, a to v dvoch splátkach:

v roku **2007** ...3 mil. Sk

v roku **2008** ...2 mil. Sk

Na výpočet súčasnej hodnoty výšky štátnej pomoci (VŠP) použijeme vzorec:

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

n	Rok	VŠP mil. Sk	Vzorec prepočtu	Súčasná hodnota VŠP mil. Sk
0	2007	3	$3 / (1 + 0,0520)^0$	3,00
1	2008	2	$2 / (1 + 0,0520)^1$	1,90
				4,90

Z poskytnutej dotácie vo výške 5 mil. Sk, predstavuje štátnu pomoc suma 4,90 mil. Sk.

Príklad č. 2

Prípád je posudzovaný v roku **2007**. Štátna pomoc sa poskytuje vo forme NFP v celkovej výške 5 mil. Sk, a to v dvoch splátkach:

v roku **2008**...3 mil. Sk

v roku **2009**...2 mil. Sk

Na výpočet súčasnej hodnoty výšky štátnej pomoci (VŠP) použijeme vzorec:

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

n	Rok	VŠP mil. Sk	Vzorec prepočtu	Súčasná hodnota VŠP mil. Sk
0	2007	-	-	-
1	2008	3	$3 / (1 + 0,0520)^1$	2,85
2	2009	2	$2 / (1 + 0,0520)^2$	1,81
				4,66

Z poskytnutého NFP vo výške 5 mil. Sk predstavuje štátnu pomoc suma 4,66 mil. Sk.