



## **Příručka pro žadatele ROP NUTS II Jihozápad**

### **Příloha č.1: Závazné osnovy finančního a ekonomického hodnocení projektu**

Datum platnosti 21. 9. 2007  
Verze 1.1



1.1 Modernizace  
regionální silniční  
sítě



# **Příručka pro žadatele ROP NUTS II Jihozápad Příloha č.1**



1.1 Modernizace  
regionální silniční  
sítě



## **Příručka pro žadatele ROP NUTS II Jihozápad Příloha č.1**

### **OBSAH**

1. Úvod.....	3
2. Rozlišení závazné osnovy .....	4
2.1 Věcný a technický popis projektu .....	4
2.2 Zjednodušené finanční a ekonomické hodnocení projektu .....	4
2.3 Finanční a ekonomické hodnocení projektu .....	6
3. Indikativní popis jednotlivých kapitol závazné osnovy finančního a ekonomického hodnocení projektu .....	7
3.1 Věcný a technický popis projektu .....	7
3.2 Zjednodušené finanční a ekonomické hodnocení projektu a Finanční a ekonomické hodnocení projektu .....	9



## 1. Úvod

Metodický pokyn upravuje formu a postup pro zpracování dokumentu pro finanční a ekonomické hodnocení projektu, který tvoří povinnou přílohu žádosti o podporu projektu.

Účelem metodického pokynu je vymezení závazných bodů osnovy dokumentu s podrobnější specifikací jednotlivých částí, aby sloužila jako podklad pro tvorbu materiálu pro finanční a ekonomické hodnocení projektu. Vzhledem k tomu, že je dokument jedním z hlavních podkladů při posuzování přijatelnosti a hodnocení finanční a technické kvality projektu, je nezbytné, aby žadatel dodržel povinnou osnovu i obsah materiálu, tak jak je specifikováno v dané metodice. Pokud není některá z kapitol pro daný projekt objektivně relevantní, musí být vysvětlen důvod, proč nebyla daná kapitola zpracována. Nedodržení povinné osnovy z objektivně relevantních důvodů je vhodné konzultovat s Řídícím orgánem ROP NUTS II JZ, resp. s referenty Oddělení administrace žádostí Územních odborů implementace programu České Budějovice nebo Plzeň.

Při zpracování je možno podpůrně využít doporučené metodiky:

- Studie proveditelnosti - metodická příručka, Ing. Patrik Sieber, květen 2004
- Analýzy nákladů a přínosů - metodická příručka, Ing. Patrik Sieber, květen 2004
- Logický rámec metodická příručka, květen 2004
- Guide to Cost Benefit Analysis of Investment projects (Metodika Evropské komise pro zpracování analýzy nákladů a přínosů investičních projektů), EK – v českém překladu Průvodce analýzou nákladů a přínosů investičních projektů, RPS



## 2. Rozlišení závazné osnovy

Podle výše celkových uznatelných nákladů projektu se identifikuje typ závazné osnovy finančního a ekonomického hodnocení projektu a jemu příslušná struktura.

I.	Projekty s celkovými způsobilými náklady do 1 mil. Kč a veškeré projekty předkládané v rámci oblasti podpory 1.1 Modernizace regionální silniční sítě a 1.5 Rozvoj místních komunikací	<b>Věcný a technický popis projektu</b>
II.	Projekty s celkovými způsobilými náklady vyššími než 1 mil. Kč menšími než 30 mil. Kč mimo projekty uvedenými v I.	<b>Zjednodušené finanční a ekonomické hodnocení projektu</b>
III.	Projekty s celkovými způsobilými náklady rovny nebo větší než 30 mil. Kč mimo projekty uvedenými v I.	<b>Finanční a ekonomické hodnocení projektu</b>

### 2.1 *Věcný a technický popis projektu*

#### 1 Obsah

#### 2 Úvodní informace

- 2.1 Základní údaje o projektu
- 2.2 Základní informace o žadateli
- 2.3 Zkušenosti s realizací projektu

#### 3 Popis projektu

- 3.1 Lokalizace a širší územní kontext projektu
- 3.2 Popis výchozí situace projektu
- 3.3 Cíle projektu v návaznosti na definovaný problém
- 3.4 Popis navrhovaného řešení projektu
- 3.5 Logický rámec projektu

#### 4 Management projektu

#### 5 Rozpočet a orientační harmonogram projektu

#### 6 Rámcové vymezení a vyčíslení hlavních přínosů projektu

#### 7 Rizika projektu

#### 8 Udržitelnost projektu

#### 9 Závěrečné shrnutí projektu

### 2.2 *Zjednodušené finanční a ekonomické hodnocení projektu*

#### 1. Obsah

#### 2. Úvodní informace

- 2.1. Základní údaje o projektu
- 2.2. Základní informace o žadateli
- 2.3. Základní informace o zpracovateli dokumentace
- 2.4. Účel zpracování dokumentace



- 3. Stručné shrnutí projektu**
  - 3.1. Smysl, zaměření, účel projektu, jaký problém řeší
  - 3.2. Významná specifika projektu
  - 3.3. Výsledky finančního a ekonomického hodnocení projektu
  - 3.4. Výsledky analýzy rizik, citlivostní analýza
  - 3.5. Logický rámec projektu
- 4. Stručný popis podstaty projektu a jeho etap**
  - 4.1. Základní údaje o žadateli, historie dosavadních příprav a realizace projektu
  - 4.2. Výchozí situace projektu, definování problému, který projekt řeší, důvody předložení
  - 4.3. Nulová varianta projektu
  - 4.4. Cíle projektu, očekávaný stav po realizaci
  - 4.5. Naplňování cílů ROP NUTS II Jihozápad
  - 4.6. Soulad s rozvojovými strategiemi
  - 4.7. Lokalizace projektu a širší územní kontext projektu
  - 4.8. Popis projektu, aktivity, etapy projektu
  - 4.9. Cílové skupiny projektu
  - 4.10. Výstupy, poskytované služby, očekávané přínosy projektu
- 5. Analýza trhu, poptávky, marketingová strategie**
  - 5.1. Analýza trhu a odhad poptávky
  - 5.2. Marketingová strategie
- 6. Management projektu a jeho zkušenosti**
  - 6.1. Organizační zajištění projektu
  - 6.2. Zkušenosti realizačního týmu projektu
  - 6.3. Zkušenosti žadatele
  - 6.4. Partnerství v rámci realizace projektu
  - 6.5. Tvorba pracovních míst v souvislosti s projektem
  - 6.6. Veřejné zakázky
- 7. Technické a technologické řešení projektu**
  - 7.1. Technické a technologické řešení projektu, použitá technologie
  - 7.2. Potřebné materiálové a energetické toky
- 8. Dopad projektu na životní prostředí**
  - 8.1. Popis kladných a negativních vlivů na životní prostředí, které plynou z realizace projektu v jeho jednotlivých etapách
- 9. Zajištění dlouhodobého a oběžného majetku**
  - 9.1. Vymezení struktury dlouhodobého majetku
  - 9.2. Vymezení struktury a velikosti (navýšení) oběžného majetku
  - 9.3. Určení výše investičních nákladů
- 10. Finanční plán a analýza projektu**
  - 10.1. Plán průběhu nákladů a výnosů
  - 10.2. Plánované stavy majetku a zdrojů krytí
  - 10.3. Plán cash flow (příjmů a výdajů)
- 11. Hodnocení efektivity a udržitelnost**
  - 11.1. Vyhodnocení projektu pomocí kritériálních ukazatelů finanční analýzy kalkulovaných z finančních toků (resp. nákladů, výnosů)
- 12. Harmonogram projektu**
- 13. Matice rizik**
- 14. Podrobné závěrečné hodnocení projektu**



## **2.3 Finanční a ekonomické hodnocení projektu**

### **1 Obsah**

#### **2 Úvodní informace**

- 2.1 Základní údaje o projektu
- 2.2 Základní informace o žadateli
- 2.3 Základní informace o zpracování dokumentace
- 2.4 Účel zpracování dokumentace

#### **3 Stručné shrnutí projektu**

- 3.1 Smysl, zaměření, účel projektu, jaký problém řeší
- 3.2 Významná specifika projektu
- 3.3 Výsledky finančního a ekonomického hodnocení projektu
- 3.4 Výsledky analýzy rizik, citlivostní analýza
- 3.5 Logický rámec projektu

#### **4 Stručný popis podstaty projektu a jeho etap**

- 4.1 Základní údaje o žadateli, historie dosavadních příprav a realizace projektu
- 4.2 Výchozí situace projektu, definování problému, který projekt řeší, důvody předložení
- 4.3 Nulová varianta projektu, další zvažované varianty
- 4.4 Cíle projektu, očekávaný stav po realizaci
- 4.5 Naplňování cílů ROP NUTS II Jihozápad
- 4.6 Soulad s rozvojovými strategiemi
- 4.7 Lokalizace projektu a širší územní kontext projektu
- 4.8 Popis projektu, aktivity, etapy projektu
- 4.9 Cílové skupiny projektu
- 4.10 Výstupy, poskytované služby, očekávané přínosy projektu

#### **5 Analýza trhu, poptávky, marketingová strategie, marketingový mix**

- 5.1 Analýza trhu a odhad poptávky
- 5.2 SWOT analýza
- 5.3 Marketingová strategie
- 5.4 Marketingový mix

#### **6 Management projektu a jeho zkušenosti**

- 6.1 Organizační zajištění projektu
- 6.2 Zkušenosti realizačního týmu projektu
- 6.3 Zkušenosti žadatele
- 6.4 Partnerství v rámci realizace projektu
- 6.5 Tvorba pracovních míst v souvislosti s projektem
- 6.6 Veřejné zakázky

#### **7 Technické a technologické řešení projektu**

- 7.1 Technické a technologické řešení projektu, použitá technologie
- 7.2 Potřebné materiálové a energetické toky
- 7.3 Životnost zařízení, nároky a náklady údržby

#### **8 Dopad projektu na životní prostředí**

- 8.1 Popis kladných a negativních vlivů na životní prostředí, které plynou z realizace projektu v jeho jednotlivých etapách

#### **9 Zajištění dlouhodobého a oběžného majetku**

- 9.1 Vymezení struktury dlouhodobého majetku
- 9.2 Vymezení struktury a velikosti (navýšení) oběžného majetku
- 9.3 Vyčíslení potřeby pracovního kapitálu projektu v provozní fázi



- 9.4 Určení výše investičních nákladů
- 9.5 Servisní podmínky, odpisy
- 10 Finanční plán a analýza projektu**
  - 10.1 Plán průběhu nákladů a výnosů
  - 10.2 Plánované stavy majetku a zdrojů krytí
  - 10.3 Plán cash flow (příjmů a výdajů)
- 11 Hodnocení efektivity a udržitelnosti**
  - 11.1 Vyhodnocení projektu pomocí kritériálních ukazatelů finanční analýzy kalkulovaných z finančních toků (resp. nákladů, výnosů)
  - 11.2 Ohodnocení socioekonomických efektů a vyhodnocení projektu pomocí kritériálních ukazatelů ekonomické analýzy
- 12 Harmonogram projektu**
- 13 Matice rizik projektu**
- 14 Podrobné závěrečné hodnocení**

### **3. Indikativní popis jednotlivých kapitol závazné osnovy finančního a ekonomického hodnocení projektu**

#### **3.1 Věcný a technický popis projektu**

##### **1. Obsah**

Informace o kapitolách a číslech stránek.

##### **2. Úvodní informace**

###### ***Základní údaje o projektu***

Nejlépe tabulkový přehled:

<b>Název projektu</b>	
<b>Lokalizace</b>	
<b>Žadatel</b> - název - statutární zástupce/osoba zodpovědná za realizaci projektu - kontaktní údaje	
<b>Celkový rozpočet</b>	
<b>Termín zahájení projektu</b>	
<b>Termín ukončení projektu</b>	



### ***Základní informace o žadateli***

Stručný popis žadatele – obecná charakteristika, hlavní činnost/-i, hospodaření a finanční situace subjektu apod.

### ***Zkušenosti s realizací projektu***

Stručný výčet úspěšně realizovaných projektů s využitím dotací z veřejných zdrojů.

## **3. Popis projektu**

### ***Lokalizace a širší územní kontext projektu***

Stručný popis místa realizace projektu, mapové znázornění lokality s širším územním kontextem.

### ***Popis výchozí situace projektu***

Definování problému, který je projektem řešen (potřeba projektu). Kapitola by měla obsahovat stručnou analýzu a vyhodnocení významu projektu pro řešené území (region).

### ***Cíle projektu v návaznosti na definovaný problém***

Jasně vystižení cílů projektu v kontextu naplnění cílů ROP NUTS II Jihozápad. Kvantifikace cílových skupin a jejich potřeb, které budou realizací projektu řešeny.

### ***Popis navrhovaného řešení projektu***

Stručný popis technického řešení a logicky provázaných dílčích aktivit, popř. etap projektu. Popis aktivit v jednotlivých fázích investičního projektu – (předinvestiční, investiční a provozní).

### ***Logický rámec projektu***

Nejlépe tabulkou popsán Logický rámec projektu, přehledné zmapování záměrů a očekávání projektu a jejich uvedení do souladu s konkrétními výstupy a aktivitami při realizaci projektu.

## **4. Management projektu a jeho zkušenost**

Na základě organizační struktury popis personální zajištění managementu projektu s uvedením odpovědností jednotlivých členů. Součástí kapitoly bude popis zkušeností jednotlivých členů projektového týmu, který se podílí na přípravě a realizaci projektu. Stručný popis a zapojení partnera do projektu.

## **5. Rozpočet a harmonogram projektu**

Podrobný rozpočet celkových nákladů projektu. Součástí bude provázanost finančních nákladů jednotlivých aktivit s podrobným harmonogramem projektu (nejlépe ve formě tabulky).

## **6. Rámcové vymezení a vyčíslení hlavních přínosů projektu**

Očekávaný stav po realizaci projektu. Stručný popis výsledků, výstupů a přínosů projektu. Stanovení indikátorů pro sledování úspěšnosti projektu – stanovení cílové hodnoty, které se chce projektem dosáhnout. Popis dostatečného zajištění poptávky po výstupech projektu.

## **7. Rizika projektu**

Identifikace možných rizik projektu a návrh jejich eliminace.



1.1 Modernizace  
regionální silniční  
sítě



## Příručka pro žadatele ROP NUTS II Jihozápad Příloha č.1

### 8. Udržitelnost projektu

Popis navazujících aktivit po ukončení realizace projektu a jejich finančního, personálního a technického zajištění projektu v době udržitelnosti projektu.

### 9. Závěrečné shrnutí projektu

Krátká souhrnná informace o celém projektu, případný odkaz pokud projekt navazuje na další projekty.

## 3.2 Zjednodušené finanční a ekonomické hodnocení projektu a Finanční a ekonomické hodnocení projektu

### 1. Obsah

Informace o kapitolách a číslech stránek.

### 2. Úvodní informace

#### *Základní údaje o projektu*

Nejlépe tabulkový přehled:

<b>Název projektu</b>	
<b>Lokalizace</b>	
<b>Žadatel</b> - název - statutární zástupce/osoba zodpovědná za realizaci projektu - kontaktní údaje	
<b>Celkový rozpočet</b>	
<b>Termín zahájení projektu</b>	
<b>Termín ukončení projektu</b>	

#### *Základní informace o žadateli*

Stručný popis žadatele – obecná charakteristika, hlavní činnost/-i, hospodaření a finanční situace subjektu apod.

#### *Základní informace o zpracovateli dokumentace*

Stručné informace, kdo a kdy zpracoval přílohu žádosti o podporu Finanční a ekonomické hodnocení projektu a jaké podklady pro zpracování použil.

#### *Účel zpracování dokumentace*

Za jakým účelem a na základě využití jakých podkladů byla zpracována studie Finanční a ekonomické hodnocení projektu.

### 3. Stručné shrnutí projektu

#### *Smysl, zaměření, účel projektu, jaký problém řeší*

Kapitola bude obsahovat stručné shrnutí kapitoly č. 4 – 8.



### ***Významná specifika projektu***

V kapitole budou stručně zmíněna specifika projektu, která jsou významná pro realizaci projektu a jinde nejsou dosud zmíněna.

### ***Výsledky finančního a ekonomického hodnocení projektu***

Kapitola bude obsahovat stručné shrnutí kapitoly č. 11 – 12.

### ***Výsledky analýzy rizik***

Kapitola bude obsahovat stručné shrnutí kapitoly č. 14.

### ***Logický rámec projektu***

Nejlépe tabulkou popsán Logický rámec projektu, přehledné zmapování záměrů a očekávání projektu a jejich uvedení do souladu s konkrétními výstupy a aktivitami při realizaci projektu.

## **4. Stručný popis podstaty projektu a jeho etap**

### ***Základní údaje o žadateli, historie dosavadních příprav a realizace projektu***

Stručný popis žadatele – obecná charakteristika, hlavní činnost/-i, hospodaření a finanční situace subjektu apod. Popis již uskutečněných příprav a realizace projektu, uskutečněná výběrová řízení atd.

### ***Výchozí situace projektu***

Popis výchozí situace projektu, definování problému, který je projektem řešen (potřeba projektu). Kapitola by měla obsahovat stručnou analýzu a vyhodnocení významu projektu pro řešené území.

### ***Nulová varianta projektu (projekt by nebyl realizován), další zvažované varianty***

Popis, jak by výchozí problémy a potřeby cílových skupin ovlivnila nerealizace projektu, zda jsou zvažovány další varianty řešení.

### ***Cíle projektu, očekávaný stav po realizaci***

Zodpovězení otázek jakých cílů má být realizací projektu dosaženo, jaký je očekávaný stav po realizaci projektu a jaké potřeby budou realizací projektu řešeny.

### ***Naplnění cílů ROP NUTS II Jihozápad***

Jasně vystižení cílů projektu v kontextu naplnění cílů ROP NUTS II Jihozápad.

### ***Soulad s rozvojovými strategiemi***

Uvedení souladu s rozvojovými dokumenty především lokálního významu. Odkaz na kapitoly strategických dokumentů, na které realizace projektu navazuje.

### ***Lokalizace projektu a širší územní kontext projektu***

Popis místa realizace a oblast územních dopadů projektu, mapové znázornění lokality realizace projektu s širším územním kontextem projektu.

### ***Popis projektu, aktivity, etapy, milníky projektu***

Popis aktivit v jednotlivých fázích investičního projektu – předinvestiční fáze, fáze realizace (investiční fáze) a fáze provozní. Vymezení logicky provázaných aktivit projektu, popřípadě popis etapizace projektu.

### ***Cílové skupiny projektu***

Kvantifikace cílových skupin a jejich potřeb, které budou realizací projektu řešeny. Vhodné je provést drobný průzkum potřeb cílových skupin, včetně popisu způsobu, jakým byly tyto hodnoty získány. Popsána identifikace všech přínosů projektu na jednotlivé cílové skupiny.

### ***Výstupy, poskytované služby, očekávané přínosy projektu***

Popis očekávaného stavu po realizaci projektu. Stručný popis výsledků, výstupů a dopadů projektu. Stanovení indikátorů pro sledování úspěšnosti projektu – stanovení cílové hodnoty, které se chce projektem dosáhnout.



## **5. Analýza trhu, poptávky, marketingová strategie, marketingový mix**

### ***Analýza trhu a odhad poptávky***

Z analýzy trhu by měly vyplynout identifikace konkurence resp. alternativ ve způsobu ve způsobu uspokojení potřeb cílových skupin. Odhad poptávky po výstupech projektu, která je dána potřebami cílových subjektů.

### ***SWOT analýza***

Výsledky SWOT analýzy vytvořené zvláště pro předkládaný projekt, je nutno uvést silné a slabé stránky s příležitostmi a hrozbami daného projektu (nejlépe ve formě tabulky).

### ***Marketingová strategie***

Popis základních cílů projektu a cesty k jejich dosažení ve vztahu k trhu, hlavní poslání projektu

### ***Marketingový mix***

Popis marketingových problémů vztahujících se k realizovanému projektu – produkt, cena, propagace a místo.

## **6. Management projektu a jeho zkušenosti**

### ***Organizační zajištění projektu***

Základní organizační struktura žadatele a na jejím základě popis organizačního zajištění řízení i samotné realizace projektu, kompetence a odpovědnost jednotlivých členů realizačního týmu.

### ***Zkušenosti realizačního týmu projektu***

Stručný popis profesních zkušeností osob při realizaci podobně rozsáhlých nebo zaměřených projektů, kterým bude doloženo, že realizační tým projektu je zárukou eliminace možných rizik úspěšného řešení projektu (možno přiložit i životopisy osob podílejících se na realizaci projektu).

### ***Zkušenosti žadatele***

Reference žadatele o již úspěšně realizovaných projektech podobného charakteru či finančním objemu, popis dosažených výsledků, zkušenosti s externími způsoby financování (dotace z veřejných zdrojů, bankovní úvěry)

### ***Partnerství v rámci realizace projektu***

Popis organizace partnera (právní subjektivita, základní informace o organizaci partnera) a způsob jeho zapojení v rámci přípravy či realizace projektu (finanční, materiální, poskytnutí odborných služeb). Stručná specifikace smluvního vztahu mezi partnery projektu.

### ***Tvorba pracovních míst v souvislosti s projektem***

Pokud budou projektem vytvořena nová pracovní místa, bude uveden popis pracovního místa a způsob zajištění jeho udržitelnosti.

### ***Veřejné zakázky***

V této kapitole budou uvedeny informace a postupy o připravovaných či provedených veřejných zakázkách v souvislosti s realizací projektu. Zmínka o souladu realizovaných veřejných zakázek s legislativou.

## **7. Technické a technologické řešení projektu**

### ***Technické a technologické řešení projektu, použitá technologie***



Kapitola by měla obsahovat základní popis technických a technologických aspektů projektu především ve fázi realizace a v provozní fázi, kde tyto aspekty značně ovlivňují finanční toky projektu. Odůvodnění vhodnosti zvoleného technického řešení.

***Potřebné materiálové a energetické toky***

Předmětem kapitoly je hlavně, jaká technologie, materiálové a energetické toky jsou použity v které fázi projektu. Uvedení provozních výhod a nevýhod zvolené technologie a rizika plynoucí ze zvolené varianty.

***Životnost zařízení, nároky a náklady údržby***

Jaká je životnost zařízení a jaká technologie bude využita na likvidaci zařízení po skončení jeho životnosti. Jaké jsou odhadované náklady na údržbu zařízení.

## **8. Dopad projektu na životní prostředí**

***Popis kladných a negativních vlivů na životní prostředí, které plynou z realizace projektu v jeho jednotlivých etapách***

Stručné vystižení dopadů projektu na životní prostředí. Zdroje vlivů na životní prostředí je nutno posuzovat ve všech etapách projektu. Popř. popis zajištění speciálních dokumentů nutných dle legislativy k posouzení vlivu projektu na životní prostředí.

## **9. Zajištění dlouhodobého a oběžného majetku**

***Vymezení struktury dlouhodobého majetku***

Jasně vymezení struktury pořizovaného dlouhodobého majetku v rámci realizace projektu.

***Vymezení struktury a velikosti (navýšení) oběžného majetku***

Jasně vymezení struktury pořizovaného oběžného majetku. Popsat koloběh zásob.

***Vyčíslení potřeby pracovního kapitálu (oběžného) projektu v provozní fázi***

Identifikace potřeb oběžného majetku, který bude nutno zajistit v provozní fázi projektu s vyčíslením nákladů na jeho pořízení.

***Určení výše investičních nákladů***

Vyčíslení všech investičních nákladů spojených s pořízením dlouhodobého a oběžného majetku a se všemi nutnými materiálovými dodávkami vážícími se k majetku pořízenému dotací.

***Servisní podmínky, odpisy***

Popis zajištění servisních podmínek vyplývajících ze smlouvy. Popis zvolené varianty odpisů.

## **10. Finanční plán a analýza projektu**

***Plán průběhu nákladů a výnosů***

Výsledky provedení detailní kalkulace nákladů v jednotlivých fázích projektu. Popis zdrojů financování projektu v jednotlivých fázích projektu. (předinvestiční, investiční, provozní).

***Plánované stavy majetku a zdrojů krytí***

Dle kapitoly 9 stručně shrnout plánovaný majetek pořízený projektem a popis zdrojů jeho krytí v jednotlivých fázích projektu.

***Plán cash flow (příjmů a výdajů)***

V kapitole bude uveden plán průběhu cash flow, tedy porovnání finančních toků (příjmů a výdajů) v průběhu realizace a provozní fázi projektu.



## 11. Hodnocení efektivity a udržitelnosti

### *Vyhodnocení projektu pomocí ukazatelů finanční analýzy kalkulovaných z finančních toků (resp. nákladů, výnosů)*

Pomocí výpočtu ukazatelů finanční analýzy, především Čistá současná hodnota (NPV), Vnitřní výnosové procento (IRR), Index ziskovosti (NPV/I) a Doba návratnosti, zhodnotit efektivnost projektu z finančního hlediska. Výstupem této kapitoly by měl být komentář výsledků ve vztahu k finanční rentabilitě projektu a otázky jeho financovatelnosti.

Diskontní sazba je stanovena na 5% a Řídicí orgán ROP NUTS II JZ si vyhrazuje právo na základě makroekonomického vývoje změnit diskontní sazbu a ta bude následně zveřejněna v příslušné výzvě.

Přehled používaných ukazatelů počítaných z finančních toků

Název ukazatele	Vzorec pro výpočet ukazatele
Čistá současná hodnota (NPV)	$NPV = \sum_{t=0}^n \frac{CF_t}{(1+r)^t}$
Vnitřní výnosové procento z finančního CF (IRR)	$0 = \sum_{t=0}^n \frac{CF_t}{(1+FRR)^t}$
Index ziskovosti (NPV/I)	$NPV / I = \frac{\sum_{t=0}^n \frac{CF_t}{(1+r)^t}}{I}$
Doba návratnosti z nediskontovaných toků	Počet let, která jsou zapotřebí k tomu, aby se kumulované hotovostní toky od 1 roku vyrovnaly investici.

Pozn. Použity ukazatele z Analýzy nákladů a přínosů – metodická příručka, Ing. Patrik Sieber, květen 2004

### **11.1 Ohodnocení socioekonomických efektů a vyhodnocení projektu pomocí ukazatelů ekonomické analýzy**

Vymezení hlavních socioekonomických nákladů a přínosů, převedení ocenitelných nákladů a přínosů na finanční toky a popis způsobu jejich převodu či uvedení neocenitelných nákladů a přínosů. Pomocí ukazatelů ekonomické analýzy Čisté současné hodnoty (NPV) a Vnitřního výnosového procenta (IRR), Indexu ziskovosti (NPV/I) a Doby návratnosti vyhodnotit efekty projektu.



Diskontní sazba je stanovena na 5% a Řídicí orgán ROP NUTS II JZ si vyhrazuje právo na základě makroekonomického vývoje změnit diskontní sazbu a ta bude následně zveřejněna v příslušné výzvě.

#### Přehled používaných ukazatelů počítaných z ekonomických toků

Název ukazatele	Vzorec pro výpočet ukazatele
Čistá současná hodnota (NPV)	$NPV = \sum_{t=0}^n \frac{CF_t}{(1+r)^t}$
Vnitřní výnosové procento z ekonomického CF (IRR)	$0 = \sum_{t=0}^n \frac{CF_t}{(1+ERR)^t}$
Index ziskovosti (NPV/I)	$NPV / I = \frac{\sum_{t=0}^n \frac{CF_t}{(1+r)^t}}{I}$
Doba návratnosti z diskontovaných toků	Počet let, která jsou zapotřebí k tomu, aby se kumulované diskontované hotovostní toky od 1 roku vyrovnaly investici.

Pozn. Použity ukazatele z Analýzy nákladů a přínosů – metodická příručka, Ing. Patrik Sieber, květen 2004

## 12. Harmonogram projektu

Popis podrobného harmonogramu jednotlivých aktivit projektu, z něhož by bylo patrné v jakém konkrétním časovém období jsou plánovány realizace aktivit projektu. Součástí bude provázanost finančních nákladů jednotlivých aktivit s podrobným harmonogramem projektu (nejlépe ve formě tabulky). Uvést harmonogram od zahájení projektu po ukončení projektu včetně uvedení jednotlivých milníků projektu.

## 13. Matice rizik projektu

Identifikace předpokládaných podmínek realizace projektu. Pokud existuje předpoklad, že splnění těchto podmínek je podmíněno/ohroženo, je nutno zvážit, jakým způsobem může být celá realizace projektu ohrožena. Nejlépe do uvedené matice popsat předpokládané podmínky, které musí být splněny, a pravděpodobnost, o jak reálný předpoklad jde, a dopady, které by měly na realizaci projektu. Přehled o problematických místech pro realizaci projektu pomůže posoudit, zda jsou rizika kritická nebo ne. Dále se uvedou postupy, které budou přijmuty k omezení nebo eliminaci rizik.



<b>Předpoklady, které musí být splněny, aby byl projekt úspěšně realizován</b>	<b>Pravděpodobnost, že je očekávání naplnění předpokládané podmínky (vysoká, střední nebo nízká)</b>	<b>Dopad na implementaci projektu (které výstupy, výsledky nebo cíle jsou ohroženy)</b>

#### **14. Podrobné závěrečné hodnocení projektu**

Komplexní a propracovaný závěr, který obsahuje výsledné posouzení projektu ze všech uvažovaných a posuzovaných hledisek. Uvedení, zda je projekt realizovatelný. Uvést podrobné zdůvodnění zvolené varianty řešení, a to na základě argumentace konkrétních výstupů z předchozích částí Finančního a ekonomického hodnocení projektu



1.1 Modernizace  
regionální silniční  
sítě



## **Příručka pro žadatele ROP NUTS II Jihozápad Příloha č.1**



PODPOŘENO Z EVROPSKÉHO FONDU  
PRO  
REGIONÁLNÍ ROZVOJ

Směr budoucnost - cíl prosperita