

# **Metodický pokyn pro projekty vytvářející příjmy**



Verze 1.8 ke dni 20.2.2012



## Metodický pokyn pro projekty vytvářející příjmy

Vydání č.	Platné od	Zpracoval:		Zrevidoval:		Schválil:	
		Jméno	Podpis	Jméno	Podpis	Jméno	Podpis
1	14.12.2007	Ing. Kaprhálová		Ing. Böhmová		JUDr. Trnka	
Rev. č.	Předmět revize	Strana	provedeno	provedl	zrevidoval		
1	Revize celého dokumentu, zejména změna délky referenčního období (25 let silnice a letiště, infrastruktura veřejných služeb 20 let a další služby 15 let)	4 – 11	3. - 31.1.2008	Ing. Zemanová	Ing. Kaprhálová		
2	Revize celého dokumentu dle upřesnění problematiky na centrální úrovni  Vložena kapitola „2.1 Specifikace příjmů“ a kapitola „4. Sledování příjmů projektu“  Přidáno referenční období k železnicím  Vložen příklad výpočtu FM – kapitola „6. 3 Příklad (výstavba sportovního areálu)“	4 – 16	20.4.2008 – 21.5.2008	Mgr. Šafářová	Ing. Kaprhálová		
3	Výpočet finanční mezery se vztahuje pouze na projekty, jejichž celkové náklady přesahují 1 milion EUR (Nařízení Rady (ES) č. 1341/2008 ze dne 18. prosince 2008, kterým se mění nařízení (ES) č. 1083/2006 o Evropském fondu pro regionální rozvoj, Evropském sociálním fondu a Fondu soudržnosti, pokud jde o některé projekty vytvářející příjmy).  Doplněna kapitola 5. Postup navrácení již vyplacené dotace (části vyplacené dotace): Rozdíl ve výši finanční mezery, nikoli ve výši příjmů; refundace na základě míry spolufinancování.	4 – 12	1. 2. 2009	N. Šafářová	Ing. Kaprhálová		



## Metodický pokyn pro projekty vytvářející příjmy

4	Revize dle Metodické příručky pro projekty vytvářející příjmy dle čl. 55 nařízení Rady (ES) č. 1083/2006	celý dokument	1. 12. 2009	N. Šafářová	Ing. Kaprhálová
5	Upřesněna délka referenčního období – odstraněna délka RO pro infrastrukturu veřejných služeb	11	18. 5. 2010	N. Šafářová	Ing. Kaprhálová
6	Revize dle metodické příručky pro projekty vytvářející příjmy verze 2 (březen 2011) zejména <ul style="list-style-type: none"> <li>- doplněno nařízení Rady EU 539/2010</li> <li>- upraveno sledování příjmů projektů</li> </ul> Doplnění seznamu zkratk	5 14-15  26	4.4.2011	K. Kofroňová	K. Kaprhálová
7	Aktualizace způsobu vyplňování údajů v souvislosti s příjmy do IS Benefit7  Revize příkladových schémat u výpočtu finanční mezery v závislosti na typu subjektu.	13  21-22	30.6.2011	K. Kofroňová	K. Kaprhálová
8	Zpřesnění vymezení jiných příjmů projektu  Doplnění postupu k jiným příjmům projektu	9  13-15, 17	20.2.2012	K. Kofroňová	K. Tomšovský



## OBSAH

1.	Úvod .....	5
2.	Oblast působnosti .....	7
2.1	<i>Specifikace příjmů .....</i>	<i>8</i>
2.2	<i>Referenční období .....</i>	<i>11</i>
2.3	<i>Metoda výpočtu finanční mezery .....</i>	<i>11</i>
3.	Zohlednění příjmů při výpočtu finanční mezery před podáním žádosti o podporu projektu .....	13
3.1	<i>Projekty, u nichž lze příjmy objektivně odhadnout předem .....</i>	<i>13</i>
3.2	<i>Projekty, u nichž nelze příjmy objektivně odhadnout předem .....</i>	<i>13</i>
4.	Sledování příjmů projektu .....	15
4.1	<i>V průběhu realizace projektu .....</i>	<i>15</i>
4.2	<i>Po ukončení fyzické realizace projektu (v provozní fázi projektu) .....</i>	<i>15</i>
4.2.1	<i>Projekty, u nichž lze příjmy objektivně odhadnout předem .....</i>	<i>16</i>
4.2.2	<i>Projekty, u nichž nelze příjmy objektivně odhadnout předem .....</i>	<i>16</i>
4.2.3	<i>Projekty, na něž se v době registrace žádosti neaplikoval čl. 55 .....</i>	<i>16</i>
5.	Postup navrácení již vyplacené dotace (části vyplacené dotace) .....	18
6.	Jednotlivé kroky výpočtu pro stanovení výše podpory EU .....	19
6.1	<i>Výpočet rozhodujících ukazatelů .....</i>	<i>19</i>
6.1.1	<i>Finanční návratnost investice .....</i>	<i>19</i>
6.1.2	<i>Finanční návratnost kapitálu .....</i>	<i>20</i>
6.1.3	<i>Finanční udržitelnost projektu .....</i>	<i>21</i>
6.2	<i>Způsobilé výdaje a výše příspěvku EU .....</i>	<i>21</i>
6.3	<i>Postup výpočtu maximální výše dotace .....</i>	<i>21</i>
6.3.1	<i>Stanovení diskontovaných hodnot .....</i>	<i>21</i>
6.3.2	<i>Výpočet finanční mezery a stanovení výše dotace .....</i>	<i>22</i>
6.3.3	<i>Metoda výpočtu finanční mezery .....</i>	<i>24</i>
6.4	<i>Příklad (výstavba sportovního areálu) .....</i>	<i>26</i>
7.	Seznam zkratk .....	29



### 1. Úvod

Metodický pokyn upravuje postup pro zpracování výpočtu maximální výše dotace u projektů vytvářejících příjmy. Jedná se o příjmy související s projektem po dobu referenčního období.

V případě, že projekt zakládá veřejnou podporu nebo nevytváří žádné příjmy, není třeba výpočet pomoci finanční mezery používat.

Stanovení maximální výše podpory pro projekty vytvářející příjmy vychází z principu finanční mezery, který zabraňuje poskytnutí nenáležitých výhod příjemci podpory, tj. nadměrnému financování projektu. Tímto je za prvé zajištěno, že příjemce pomoci obdrží pouze takovou výši prostředků, která je nutná k úspěšné realizaci projektu, tzn. že nebude projekt nadměrně financován. Za druhé je zajištěna minimální úroveň ziskovosti projektu za účelem zapůjčení si finančních prostředků a za třetí je zajištěna proporcionalita.

Účelem tohoto metodického pokynu je vymezení základních podmínek a vzorců tak, aby sloužily jako podklad pro výpočet maximální výše dotace u projektů vytvářejících příjmy.

Při zpracování finanční analýzy u projektů vytvářejících příjmy a při výpočtu maximální výše podpory je nutné, aby žadatel/příjemce postupoval dle této metodiky a případné nejasnosti konzultoval s Řídicím orgánem ROP JZ, resp. s referenty oddělení administrace žádostí a oddělení kontroly realizace územních odborů implementace programu České Budějovice nebo Plzeň. Při porušení těchto pravidel bude Řídicí orgán ROP JZ hodnotit, zda-li nedošlo k nesrovnalosti či porušení rozpočtové kázně, příp. smluvních podmínek za předpokladu, že již došlo k uzavření Smlouvy o podmínkách poskytnutí dotace.

**Pro účely této metodiky jsou pojmy „výdaje“ X „náklady“ a „výnosy“ X „příjmy“ považovány za synonyma. Z hlediska účetnictví je ale nutné tyto pojmy rozlišovat.**

**Při zpracování je možno podpůrně využít tyto dokumenty:**

- Nařízení Rady (ES) č. 1083/2006 ze dne 11. července 2006 o obecných ustanoveních o Evropském fondu pro regionální rozvoj, Evropském sociálním fondu a Fondu soudržnosti a o zrušení nařízení (ES) č. 1260/1999, především čl.55;
- Nařízení Rady (ES) č. 1341/2008 ze dne 18. prosince 2008, kterým se mění nařízení (ES) č. 1083/2006 o Evropském fondu pro regionální rozvoj, Evropském sociálním fondu a Fondu soudržnosti, pokud jde o některé projekty vytvářející příjmy;
- Nařízení Rady (EU) č. 539/2010 ze dne 16. června 2010, kterým se mění nařízení Rady (ES) č. 1083/2006 o Evropském fondu pro regionální rozvoj, Evropském sociálním fondu a Fondu soudržnosti, pokud jde o zjednodušení určitých požadavků a o některá ustanovení týkající se finančního řízení;
- Metodická příručka pro projekty vytvářející příjmy dle čl. 55 nařízení Rady (ES) č. 1083/2006, verze č. 2, březen 2011;
- Metodické pokyny pro provedení analýzy nákladů a přínosů, EK, převážně kapitoly 2.2.2 a 3;



## Metodický pokyn pro projekty vytvářející příjmy

- Guide to Cost Benefit Analysis of Investment projects, převážně kapitola 2.4 (Metodika Evropské komise pro zpracování analýzy nákladů a přínosů investičních projektů), EK – v českém překladu Průvodce analýzou nákladů a přínosů investičních projektů, RPS;
- Pravidla způsobilých výdajů pro programy spolufinancované ze SF a FS na programové období 2007-2013, MMR ČR, březen 2010 kapitola 2.8;
- Metodická příručka způsobilých výdajů pro programy spolufinancované ze SF a FS na programové období 2007-2013, MMR ČR, březen 2010, kapitola 2.8 .



## 2. Oblast působnosti

Čl. 55, odst. 1 Nařízení Rady (ES) č. 1083/2006 mimo jiné stanoví, že pro účely tohoto Nařízení se **projektem vytvářejícím příjmy** rozumí jakákoliv operace zahrnující:

- investici do infrastruktury, za jejíž používání se účtují poplatky hrazené přímo uživateli (např. zpoplatnění silnice),
- prodej nebo pronájem pozemků či budov, nebo
- jakékoli jiné poskytování služeb za úplatu (např. koupaliště, propagační materiály, sportovní zařízení).

Ustanovení odst. 2 čl. 55 Nařízení Rady (ES) č. 1083/2006 určuje metodu finanční mezery jako základ pro výpočet dotace pro projekty vytvářející příjmy, neboť stanoví, že způsobilé výdaje nepřevýší současnou hodnotu investičních nákladů po odečtení současné hodnoty čistého příjmu z investice za určené referenční období.

Na základě čl. 1 Nařízení Rady (ES) č. 1341/2008 ze dne 18. prosince 2008, kterým se mění nařízení (ES) č. 1083/2006 o Evropském fondu pro regionální rozvoj, Evropském sociálním fondu a Fondu soudržnosti, pokud jde o některé projekty vytvářející příjmy, se výpočet finanční mezery uplatňuje pouze na projekty, jejichž celkové náklady přesahují 1 milion EUR. Nařízení se použije ode dne 1. srpna 2006 na všechny operace, které přijímají pomoc ze strukturálních fondů nebo z Fondu soudržnosti v průběhu programového období 2007–2013.

Pro přepočtení celkových nákladů je použit kurz Evropské komise CZK/EUR platný v měsíci vyhlášení výzvy, který je zveřejňován na webových stránkách [www.rr-jihozapad.cz](http://www.rr-jihozapad.cz). **Takto použitý kurz je pro určení celkových nákladů projektu neměnný, je k danému projektu zafixován.**

**Tento článek se neaplikuje na tyto případy:**

- projekty, jejichž celkové náklady nepřesahují 1 milion EUR<sup>1</sup>,
- projekty, jejichž příjmy nestačí k plnému pokrytí provozních nákladů,
- projekty podléhající pravidlům o povolené veřejné podpoře (ve smyslu článků 107-109 Smlouvy o fungování EU (2009), čl. 55 odst. 6 nařízení Rady (ES) č. 1083/2006),
- projekty v režimu de minimis,
- projekty nevytvářející příjmy (např. silnice bez výkonového zpoplatnění, tj. bez mýtného, dálničních známek apod.)

<sup>1</sup> Pro rozhodnutí, zda projekt překročil hranici 1 milionu EUR, musí celkové náklady zahrnovat veškeré náklady vynaložené na projekt včetně DPH, a to i v případě, že je DPH nezpůsobilé.



**!!! Pokud projekt, jehož celkové náklady při registraci žádosti o podporu projektu na ÚRR JZ nepřesahovaly 1 milion EUR, během realizace projektu však tyto výdaje 1 milion EUR přesáhnou, pak je na takový projekt aplikován čl. 55 a příjemce je povinen postupovat v souladu s postupem výpočtu příjmů stanoveným tímto metodickým pokynem.**

**!!! Pokud projekt, jehož celkové náklady přesahují 1 milion EUR, jeho plánované příjmy nicméně v době registrace žádosti o poskytnutí podpory na ÚRR JZ nepřevyšovaly provozní náklady, bude během realizace či v době udržitelnosti vytvářet příjmy, které převýší provozní náklady, pak je na takový projekt aplikován čl. 55 a příjemce je povinen postupovat v souladu s postupem výpočtu příjmů stanoveným tímto metodickým pokynem.**

### 2.1 Specifikace příjmů

#### Čistý příjem projektu

Za čistý příjem projektu a pro účely výpočtu finanční mezery je považován rozdíl mezi příjmy (zvýšenými případně o zůstatkovou hodnotu investice – viz dále) a výdaji (provozními náklady) projektu v rámci celého referenčního období.

Pro stanovení příjmů a výdajů (nákladů) projektu během referenčního období se bude pracovat s ověřitelným odhadem těchto veličin, které budou v logické shodě s aktivitami a výstupy projektu. Předmětem kontroly projektu bude také ověření dodržení stanovených hodnot příjmů a výdajů (nákladů) projektu. Pro výpočet současné hodnoty příjmů a výdajů se používá diskontování hodnot. **Doporučená diskontní sazba EK je 5 %.**

Za příjem je rovněž nutné považovat zůstatkovou hodnotu investice.

**Zůstatková hodnota investice<sup>2</sup>** se zohlední, pokud je hospodářská (provozní) životnost projektu delší než uvažované referenční období. Vypočítá se jako současná hodnota očekávaných čistých peněžních toků (očekávané příjmy z projektu snižené o provozní náklady) během let hospodářské životnosti, které přesahují referenční období (virtuální likvidační hodnota).

Zůstatková hodnota investice na konci referenčního období se rovná současné hodnotě čistých příjmů plynoucích z projektu po uplynutí referenčního období, resp. životnosti projektu. U projektů, u kterých není možné zůstatkovou hodnotu vyčíslit, je pro účely analýzy stanovena jako nulová.

**!!! Zůstatkovou hodnotu nelze určit na základě údajů vedených v účetnictví. Zůstatkovou hodnotu určí specialista v oboru financí.**

---

<sup>2</sup> Pro účely finanční analýzy je možné zahrnout zůstatkovou hodnotu do celkových investičních výdajů, ale s opačným znaménkem.





### **Příjmy v působnosti čl. 55**

Příjmy v působnosti čl. 55 jsou myšleny příjmy přímo hrazené uživateli za zboží a/nebo služby poskytované investičním projektem; vznikají od data zahájení fyzické realizace projektu až po celé referenční období projektu. Vzhledem k investičnímu charakteru projektů bude nejobvyklejší ten případ, kdy nebude projekt generovat příjmy v průběhu fyzické realizace, ale až po skončení fyzické realizace a po jeho uvedení do provozu. Příklady příjmů dle čl. 55 naleznete v tabulce č. 1 Rozdíly mezi příjmy dle čl. 55 a jinými peněžními příjmy.

**!!! Do výpočtu finanční mezery se zahrnují rovněž příjmy projektu, které vznikají z prodeje výstupu projektu v průběhu referenčního období.**

**!!! Ve výpočtu budoucích příjmů není obsažena DPH nebo spotřební daně, které skutečně platí až spotřebitel v ceně výrobku či služby a které jsou následně odváděny do státního rozpočtu.**

### **Jiné peněžní příjmy**

Jinými peněžními příjmy se rozumí veškeré příjmy, které nespádají pod působnost čl. 55 – vznikají zejména v průběhu fyzické realizace projektu (fyzické realizace etap) a jedná se o soukromé a veřejné příspěvky a/nebo finanční zisky, jež nepocházejí z poplatků, mýtného, nájemného apod. (např. stínové mýtné vlády pro provozovatele projektu, dotace od veřejných orgánů na provozní náklady, soukromé dary atp.). Příklady jiných peněžních příjmů naleznete v tabulce č. 1 Rozdíly mezi příjmy dle čl. 55 a jinými peněžními příjmy.

U projektů, jejichž celkové výdaje nepřesáhnou 1 mil. EUR, se za jiné peněžní příjmy považují všechny příjmy vytvořené projektem.

Jiné peněžní příjmy mohou vznikat i během doby udržitelnosti projektu.

**!!! Jiné peněžní příjmy se do výpočtu finanční mezery nezahrnují.**

Pokud žadatel při předložení žádosti o podporu projektu na ÚRR JZ předpokládá jiné peněžní příjmy, zohlední je v elektronické žádosti Benefit7 dle postupů uvedených v kapitole 3.

V případě, že projekt bude generovat jiné peněžní příjmy v průběhu fyzické realizace (popř. v době udržitelnosti projektu), jejichž výše bude přesahovat předpokládané příjmy zohledněné v žádosti o



podporu projektu, má příjemce povinnost toto nahlásit příslušnému oddělení kontroly realizace ÚRR JZ jako změnu projektu.

### **Provozní náklady**

Provozními náklady jsou myšleny náklady investičního i neinvestičního charakteru v souladu s vyhláškou 323/2002 Sb., o rozpočtové skladbě, na provoz celého projektu včetně nákladů na běžnou a mimořádnou údržbu po skončení fyzické realizace projektu. Zahrnují veškeré údaje o výdajích předpokládaných pro nákup zboží a služeb, jelikož se spotřebovávají v každém účetním období (přímé výrobní náklady, režijní náklady, administrativní výdaje, výdaje na tržby a distribuci). Z provozních nákladů musí být vyňaty všechny položky, které nezvyšují efektivní peněžní výdaje (např. platba úroků plynoucích ze závazků, úvěrů apod., odpisy, rezervy pro nepředvídatelné ztráty, rezervy pro budoucí náklady). Součástí provozních nákladů ale mohou být i výdaje investičního charakteru vzniklé během provozní fáze projektu (např. výměna zařízení krátké životnosti, výjimečná údržba).

Obdobně jako příjmy tak i provozní náklady mohou vzniknout v době fyzické realizace projektu s ohledem na možnosti souběhu realizace a provozu v rámci projektu.

*!!! Provozní náklady nezahrnují odpisy a kapitálové náklady investičního i neinvestičního charakteru, které patří do celkových nákladů.*

Při stanovení výše příjmů musí být zohledněny i případné **úspory provozních nákladů**, pokud nejsou vykompenzovány odpovídajícím snížením provozních dotací. Tzn. dojde-li v důsledku realizace projektu ke snížení původních provozních nákladů (na jejichž krytí byla vyplácena dotace) bez odpovídajícího snížení provozních dotací, musí být rozdíl ve výši dotací a provozních výdajů zahrnut do příjmů.

*!!! Pro výpočet finanční mezery je potřeba uvádět **pouze předpokládané příjmy a výdaje, které se přímo vztahují k celkovým způsobilým nákladům v rámci investice.***

Tab. č. 1 Rozdíly mezi příjmy dle čl. 55 a jinými peněžními příjmy

<b>Projekt</b>	<b>Peněžní příjmy dle čl. 55</b>	<b>Jiné peněžní příjmy</b>
Vybudování nové dálnice	Mýtné účtované řidičům a užívání dálnic	Příjmy z prodeje vykácených stromů; stínové mýtné vlády pro provozovatele projektu
Rekonstrukce kulturní památky	Vstupné placené návštěvníky	Příjmy z prodeje starých oken



Výstavba veřejné knihovny	Poplatky placené návštěvníky	Provozní dotace na úhradu části provozních výdajů
Výstavba zdravotnického střediska	Poplatky vybírané za činnost, která je projektem realizována; ceny/nájemné placené uživateli za užívání budov a dalších služeb v rámci projektu	Úhrady hrazené zdravotními pojišťovnami
Výstavba jazykových učeben	Poplatky za pronájem prostor pro soukromé organizace	Provozní dotace od zřizovatele školy
Výstavba školícího střediska	Školící poplatky, vstupné	Soukromé dary
Rekonstrukce autobusového nádraží	Jízdenky placené cestujícími	Dotace od veřejných orgánů na provozní náklady příp. jiné

### 2.2 Referenční období

Referenčním obdobím se označuje počet let, pro který se ve finančních analýzách uvádí prognóza. Prognóza týkající se budoucího vývoje projektu by měla být vyjádřena pro období, které je vhodné z hlediska hospodářské životnosti projektu a které je dostatečně dlouhé, aby zahrnuje pravděpodobné dlouhodobé dopady. Zahájení referenčního období je shodné s datem ukončení fyzické realizace projektu (od zahájení provozní fáze projektu). Životnost se liší v závislosti na povaze investice. Níže je uveden referenční časový horizont podle jednotlivých odvětví vztahujících se k ROP JZ a doporučených Komisí:

Odvětví	Počet let
silnice	25
železnice	30
letišť	25
další služby	15

### 2.3 Metoda výpočtu finanční mezery

U projektů vytvářejících příjmy je maximální výše dotace vypočtena dle principu finanční mezery. Finanční mezera se používá pro výpočet zohlednění čistých příjmů a vyjadřuje část investičních nákladů, jež nemůže být financována samotným projektem, a musí být proto financována formou dotací.



## Metodický pokyn pro projekty vytvářející příjmy

Finanční mezera je rozdíl mezi diskontovanými investičními náklady (výdaji v investiční fázi projektu) a diskontovanými čistými příjmy z projektu za zkoumané (referenční) období ku diskontovaným investičním nákladům.

*!!! Při určování finanční mezery definované v čl. 55, odst. 2 lze přihlídnout pouze k výnosům definovaným jako **peněžní příjmy** (cash in-flows) **přímo hrazené uživateli** za zboží a služby poskytované investičním projektem – do určování finanční mezery nesmí být zahrnuty jiné finanční příjmy (tj. soukromé nebo veřejné příspěvky anebo finanční výnosy, jež nepocházejí z poplatků, mýtného, nájemného nebo jakékoli jiné formy poplatku, za které přímo odpovídají uživatelé).*

Obecně platí, že pro všechny projekty by mělo být možné podle čl. 55, odst. 2 Nařízení Rady (ES) č. 1083/2006 odhadnout očekávané příjmy a výdaje projektu. Z důvodu zamezení nadměrného financování projektů se stanoví, že způsobilé výdaje na projekty vytvářející příjmy nepřevyší současnou hodnotu investičních nákladů po odečtení současné hodnoty čistého příjmu z investice **za určené referenční období**, tedy finanční mezery.

**Pokud nejsou pro spolufinancování způsobilé veškeré investiční náklady, přiděluje se čistý příjem v poměrné výši na způsobilé i nezpůsobilé části investičních nákladů.** Podkladem pro výpočet tohoto poměru musí být jasná a objektivní metoda, kterou žadatel doloží jako přílohu k Žádosti o podporu projektu, viz kapitola 3 tohoto metodického pokynu.

Výpočet dotace se na poměrném základě provádí vynásobením diskontovaných způsobilých nákladů a výše finanční mezery; výsledná částka je diskontovaným způsobilým výdajem, jehož vynásobením mírou spolufinancování EU získáme výši dotace.



### 3. Zohlednění příjmů při výpočtu finanční mezery před podáním žádosti o podporu projektu

#### 3.1 Projekty, u nichž lze příjmy objektivně odhadnout předem

Před vyplňováním webové aplikace Benefit7 musí žadatel rozlišit příjmy etapy/projektu pod působností čl. 55 a jiné peněžní příjmy.

Pokud žadatel předpokládá, že projekt během fyzické realizace bude vytvářet jiné peněžní příjmy, vyplní příslušné údaje do webové aplikace Benefit7 na záložce „Rozpočet etapy“, do položky „Příjmy připadající na způsobilé výdaje“. Tato částka se automaticky načte na záložce „Přehled financování etapy/projektu“, do pole „Očekávané příjmy etapy/Příjmy projektu“. Žadatel uvádí částku příjmů připadajících na způsobilé výdaje podle poměru způsobilých a nezpůsobilých výdajů etapy. Při provedení rozpadu financí budou příjmy připadající na způsobilé výdaje automaticky odečteny od částky způsobilých výdajů etapy/projektu.

U plánovaných příjmů pod působností čl. 55 provede žadatel výpočet maximální výše dotace metodou finanční mezery v Žádosti o podporu projektu, a to v rámci přílohy „**Výpočet maximální výše dotace u projektů vytvářejících příjmy v tis. Kč**“. Ve webové aplikaci Benefit7 v záložce Přehled financování projektu/etapy do políčka Celkové způsobilé výdaje na projekt připadající na příjmy dle čl. 55 uvede žadatel vypočtenou hodnotu způsobilých výdajů připadající na příjmy dle čl. 55 z přílohy Výpočet maximální výše dotace u projektů vytvářejících příjmy v tis. Kč. Dále podle výpočtu maximální výše dotace na základě přílohy Výpočet max. výše dotace u projektů vytvářejících příjmy v tis. Kč vyplní žadatel v téže záložce do pole Vlastní podíl žadatele na způsobilých výdajích hodnotu (podíl žadatele) dle typu subjektu (veřejný/soukromý) a provede rozpad financí. Oddělení administrace žádostí (OAČ/OAP) v procesu hodnocení projektu zkontroluje způsob výpočtu maximální výše dotace a může tento výpočet po odsouhlasení žadatelem upravit v případě, že nebyla dodržena metodika výpočtu nebo výpočet obsahuje jiné zjevné chyby.

#### 3.2 Projekty, u nichž nelze příjmy objektivně odhadnout předem

Vzhledem k aktivitám ROP JZ se nepředpokládá, že by u projektů, které jsou v jeho rámci předkládány, nebylo možné objektivně odhadnout příjmy předem. Není-li však skutečně možné objektivně odhadnout příjmy projektu předem, je příjemce povinen odečíst příjmy, které projekt vytvoří za dobu **pěti let od data ukončení** příslušného projektu, od vykázaných výdajů. Žadatel provede výpočet maximální výše dotace ve formuláři „**Výpočet maximální výše dotace u projektů vytvářejících příjmy**“.

V případě jiných příjmů projektu, které žadatel nemohl odhadnout předem a které vznikly v průběhu realizace či udržitelnosti projektu, je příjemce povinen tyto příjmy uvést v rámci předkládání jednotlivých monitorovacích zpráv. Finanční manažer Oddělení kontroly realizace projektů (OKČ/OKP) na základě poskytnutých údajů tyto příjmy posoudí a sdělí příjemci způsob, jakým bude případně pokrácena dotace a uskutečněna vratka poměrné části dotace. Způsob provedení rozpadu jiných příjmů projektu je stejný jako v případě jiných příjmů projektu uvedených již v žádosti o dotaci (viz kap. 3.1).



## Metodický pokyn pro projekty vytvářející příjmy

!!!

V případě jiných příjmů projektu nebudou vymáhány zpět (vracena poměrná část dotace) částky odpovídající hodnotě 1 000 Kč a nižší.

*!!! Vždy je lépe odhadnout příjmy projektu předem. Zohlednění příjmů až po jejich realizaci v budoucnu může zmenšit celkovou výši poskytnutých finančních prostředků, popř. bude příjemce nucen část poskytnuté dotace vrátit.*



### 4. Sledování příjmů projektu

#### 4.1 V průběhu realizace projektu

V případě, že během samotné realizace projektu vzniknou příjmy, na něž se aplikuje čl. 55, bude jejich výše na základě „**Výpočtu maximální výše dotace u projektů vytvářejících příjmy v tis. Kč**“ zahrnuta do Žádosti o platbu v rámci Závěrečné monitorovací zprávy, a to následujícím způsobem:

- a) Umožní-li vzniklé příjmy odhadnout výši příjmů budoucích, bude proveden odpočet na základě predikce rozhodných veličin vzniklých po dobu referenčního období. Na základě těchto výpočtů bude stanovena nová výše dotace.
- b) Pokud vzniklé příjmy neumožní příjemci objektivně odhadnout příjmy budoucí, budou čisté příjmy vzniklé v průběhu realizace zahrnuty do výše odpočtu, tj. celkového součtu čistých příjmů vytvořených do pěti let od ukončení projektu (viz kapitola 4.1.2).

V případě jiných příjmů projektu žadatel uvede do Žádosti o platbu jejich výši<sup>3</sup>. Příjemce uvádí částku příjmů připadajících na způsobilé výdaje podle poměru způsobilých a nezpůsobilých výdajů etapy. Po provedení rozpadu financí budou příjmy připadající na způsobilé výdaje odečteny od částky způsobilých výdajů etapy/projektu. Více také kap. 3.2.

Vyplňování Žádosti o platbu s ohledem na příjmy projektu je doporučeno konzultovat s finančními manažery OKČ/OKP!

#### 4.2 Po ukončení fyzické realizace projektu (v provozní fázi projektu)

Příjemce má povinnost po ukončení fyzické realizace projektu evidovat příjmy a výdaje přímo **spojené s projektem v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví**, ve znění pozdějších předpisů.

Pokud na základě aktualizovaného výpočtu výše vytvořených příjmů bude aktualizovaná maximální výše dotace nižší v porovnání s výší již poskytnuté dotace, bude po příjemci vyplacená částka vymáhána zpět dle kapitoly 5 tohoto metodického pokynu.

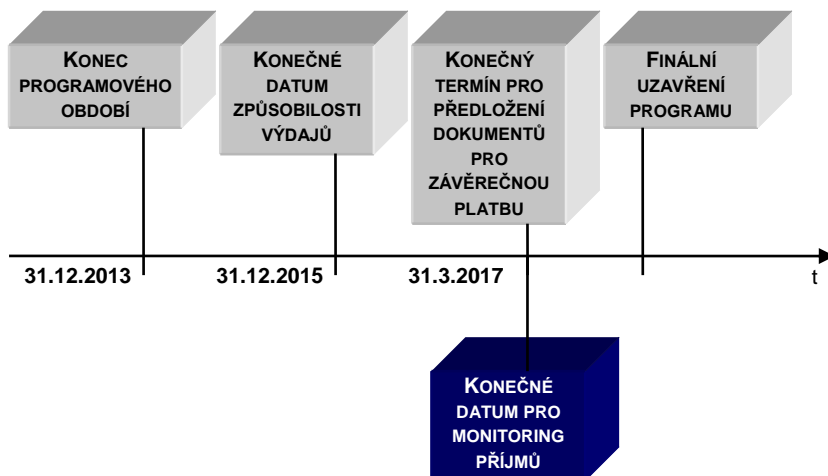
Jiné příjmy projektu – viz. kap. 3.2 a 4.1

Nejzazší datum pro sledování příjmu projektu je shodné s konečným termínem pro předložení dokumentů pro závěrečnou platbu při finálním uzavírání programu.

---

<sup>3</sup> Příjemci je v případě jiných příjmů projektu, které by za splnění podmínek Nařízení Rady (ES) 1083/2006 představovaly příjmy spadající pod čl. 55 (tzn. zvláště projekty pod 1 mil. EUR s provozními náklady převyšujícími příjmy) doporučeno před konečným vyplněním jiných příjmů projektu v Žádosti o platbu konzultovat jejich výši s finančním manažerem OKČ/OKP.

Časová osa zobrazující období sledování příjmů u projektů vytvářejících příjmy



#### 4.2.1 Projekty, u nichž lze příjmy objektivně odhadnout předem

U projektů dle čl. 55 odst. 2 budou příjmy monitorovány až do konečného data pro monitoring příjmů, tj. **do termínu pro předložení dokumentů pro závěrečnou platbu při finálním uzavírání programu**. Pokud příjemce v rámci referenčního období zjistí, že projekt vytvořil příjmy, které nebyly odpovídajícím způsobem zohledněny, je povinen tuto skutečnost nahlásit ŘO a tyto příjmy v poměru k výši poskytnuté dotace vrátit řídicímu orgánu ROP JZ. V době udržitelnosti bude příjemce nahlašovat neočekávané příjmy prostřednictvím monitorovací zprávy o zajištění udržitelnosti projektu, po jejím ukončení jakýmkoli oznámením (email, osobně) spolu s „**Výpočet maximální výše dotace u projektů vytvářejících příjmy v tis. Kč**“.

#### 4.2.2 Projekty, u nichž nelze příjmy objektivně odhadnout předem

U projektů dle čl. 55 odst. 3 budou příjmy monitorovány až **5 let po datu ukončení projektu (nejpozději do termínu pro předložení dokumentů pro závěrečnou platbu při finálním uzavírání programu)**. Po skončení fyzické realizace projektu je žadatel povinen prostřednictvím monitorovacích zpráv o zajištění udržitelnosti projektu nahlašovat příjmy. Pokud příjmy převýší provozní náklady, pak spolu s monitorovací zprávou předloží aktualizovanou přílohu „**Výpočet maximální výše dotace u projektů vytvářejících příjmy v tis. Kč**“. Případný odpočet se provádí na základě čistých příjmů projektu.

#### 4.2.3 Projekty, na něž se v době registrace žádosti neaplikoval čl. 55

U projektů, na něž se v době registrace žádosti o poskytnutí podpory neaplikoval čl. 55, tzn., jejich celkové výdaje nepřesahovaly 1 milion EUR či jejich plánované příjmy nepokrývaly plánované provozní náklady, vzniká povinnost dle čl. 55 v případě, že skutečné příjmy projektu převýší jeho provozní náklady a zároveň celkové výdaje přesáhnou 1 milion EUR. Pokud tato situace nastane, je příjemce povinen na ÚRR JZ předložit „**Výpočet maximální výše dotace u projektů vytvářejících příjmy**“. Povinnost sledovat





## Metodický pokyn pro projekty vytvářející příjmy

příjmy se na takového příjemce vztahuje až 5 let po datu ukončení projektu (nejpozději do termínu pro předložení dokumentů pro závěrečnou platbu při finálním uzavírání programu).



## 5. Postup navrácení již vyplacené dotace (částí vyplacené dotace)

K navrácení dotace dochází, pokud nebyl vzat příslušný příjem v úvahu předem (u projektů u nichž nebylo možné objektivně odhadnout budoucí příjmy), nebo vzniknou-li rozpory mezi příjmy odhadovanými předem a příjmy, jež byly nakonec realizovány.

Refundace se vypočítává jakožto rozdíl mezi dotací vypočtenou předem a dotací vypočtenou na základě monitorovaných příjmů v aktualizaci tabulky „Výpočet maximální výše dotace u projektů vytvářejících příjmy v tis. Kč“.

Pokud je na základě předložených monitorovacích zpráv zjištěno, že odchylka ve finanční mezeře přesahuje 10 %, žadatel bude muset provést aktualizovaný výpočet výše dotace a již vyplacenou částku vrátit. Refundace je prováděna v poměru k výši příspěvku ERDF, tj. na základě míry spolufinancování.

Změny v poptávce a jiných externích makroekonomických faktorech (např. nepředvídatelná cenová inflace), které příjemce nemůže ovlivnit, nejsou důvodem k refundaci.

*Refundace nebude provedena, pokud se odchylka ve finanční mezeře bude lišit **maximálně o 10 %** (vztaheno k příjmům dle čl. 55).*

*!!! Pokud se na základě předložených výpočtů zjistí, že příjemce dotace ukazatele záměrně podcenil, je tento případ řešen dle čl. 98 a 99 Nařízení Rady (ES) č. 1083/2006 jako nesrovnalost, která bude řešena prostřednictvím finanční opravy, nikoli refundace.*

V případě jiných příjmů projektu, které nebyly zohledněny při žádosti o dotaci či Žádosti o platbu (tzn. příjmy vzniklé zejména v době udržitelnosti), bude uplatněn následující postup.

Příjemce uvede výši jiných příjmů projektu v rámci monitorovací zprávy o udržitelnosti projektu včetně rozpadu částky příjmů připadajících na způsobilé výdaje podle poměru způsobilých a nezpůsobilých výdajů etapy/projektu. Příjmy připadající na způsobilé výdaje budou odečteny od částky způsobilých výdajů etapy/projektu a příjemce bude finančním manažerem informován o způsobu navrácení poměrné části již vyplacené dotace.

V případě jiných příjmů projektu nebudou vymáhány zpět (vracena poměrná část dotace) částky odpovídající hodnotě 1 000 Kč a nižší.



## 6. Jednotlivé kroky výpočtu pro stanovení výše podpory EU

### 6.1 Výpočet rozhodujících ukazatelů

Základní ukazatele finanční analýzy, u nichž jsou prováděny výpočty:

- finanční návratnost investice
- finanční návratnost kapitálu
- finanční udržitelnost projektu.

#### 6.1.1 Finanční návratnost investice

Finanční návratnost investice lze posoudit odhadem finanční čisté současné hodnoty (FNPV<sub>i</sub>) a vnitřního výnosového procenta investice (FRR<sub>i</sub>). Tyto ukazatele vyjadřují schopnost čistých příjmů pokrýt investiční náklady bez ohledu na to, jak jsou tyto náklady financovány. Aby mohl projekt žádat příspěvek z fondů EU, měla by být FNPV<sub>i</sub> záporná a FRR<sub>i</sub> tedy nižší, než diskontní sazba použitá pro finanční analýzu.

#### Finanční čistá současná hodnota investice (FNPV<sub>i</sub>)

FNPV<sub>i</sub> je rozhodujícím ukazatelem finanční analýzy a je definována jako součet výsledků, kdy jsou očekávané investiční a provozní náklady projektu (diskontované; včetně zůstatkové hodnoty s opačným znaménkem) odečteny od diskontované hodnoty očekávaných příjmů.

$$FNPV_i = \sum_{t=0}^n a_t S_t = S_0 / (1+i)^0 + S_1 / (1+i)^1 + \dots + S_n / (1+i)^n$$

*S<sub>t</sub> ..... balance cash flow v čase t (čistý cash flow, tj. rozdíl očekávaných příjmů a investičních a provozních výdajů)*

*a<sub>t</sub> ..... finanční diskontní faktor zvolený pro diskontování v čase (tj.  $a_t = 1 / (1 + i)^t$ )*

*i ..... referenční diskontní sazba*

*n ..... poslední rok referenčního období*

*t ..... časový horizont referenčního období*

**Je-li výsledná FNPV<sub>i</sub> kladná, není žádoucí projekt spolufinancovat. Naopak bude-li hodnota záporná, je možné projekt spolufinancovat, přičemž příspěvek z veřejných zdrojů by neměl převýšit částku, při které začne projekt vytvářet zisk<sup>4</sup>.**

<sup>4</sup> viz dokument Průvodce analýzou nákladů a přínosů investičních projektů, kap. 2.4.3

### Vnitřní výnosové procento investice (FRR<sub>I</sub>)

FRR<sub>I</sub> je definováno jako diskontní sazba, která vytváří nulovou čistou současnou hodnotu toků plynoucích z investice.

$$FNPV_I = \sum [S_t / (1 + FRR_I)^t] = 0$$

**Jelikož pro spolufinancování projektů ze zdrojů EU je požadováno, aby FNPV dosáhla záporných hodnot, je nezbytné, aby FRR<sub>I</sub> byla nižší než použitá diskontní sazba.**

#### 6.1.2 Finanční návratnost kapitálu

Při výpočtu finanční návratnosti kapitálu se finanční zdroje (bez spolufinancování EU) investované do projektu považují za odliv peněžních prostředků, nikoliv za investiční náklady. Ostatní zdroje financování (vyjma příspěvku společenství) by měly být uvažovány v okamžiku, kdy jsou v projektu skutečně vyplaceny nebo splaceny v případě půjček a úvěrů.

Jelikož ukazatel vyjadřuje návratnost kapitálu vloženého do projektu, lze jej používat k zhodnocení návratnosti národního kapitálu jako celku (jak je uvedeno v případové studii) nebo návratnosti kapitálu jednotlivých subjektů zapojených do financování projektu (např. v případě zapojení více subjektů je v rámci finanční analýzy prováděna konsolidace jejich zdrojů a prostřednictvím ukazatelů FNPV<sub>K</sub> lze zhodnotit návratnost kapitálu vloženého do projektu každým ze subjektů).

#### Finanční čistá současná hodnota kapitálu (FNPV<sub>K</sub>)

FNPV<sub>K</sub> je součet čistých diskontovaných peněžních toků, které vznikají navrhovateli projektu vlivem realizace investičního projektu.

$$FNPV_K = \sum_{t=0}^n a_t S_t = S_0 / (1+i)^0 + S_1 / (1+i)^1 + \dots + S_n / (1+i)^n$$

*S<sub>t</sub> ..... bilance cash flow v čase t (čistý cash flow, tj. rozdíl očekávaných příjmů a celkových výdajů, které představují provozní výdaje, úroky, splátky úvěrů a soukromé a národní veřejné zdroje)*

*a<sub>t</sub> ..... finanční diskontní faktor zvolený pro diskontování v čase (tj. a<sub>t</sub> = 1 / (1 + i)<sup>t</sup>)*

*i ..... referenční diskontní sazba*

*n ..... poslední rok referenčního období*

*t ..... časový horizont referenčního období*



### Vnitřní výnosové procento kapitálu ( $FRR_K$ )

$FRR_K$  je definováno jako diskontní sazba, která vytváří nulovou čistou současnou hodnotu toků plynoucích z investice. Stanoví výnosnost pro národní příjemce (národní veřejné i soukromé).

$$FNPV_K = \sum [S_t / (1 + FRR_K)^t] = 0$$

#### 6.1.3 Finanční udržitelnost projektu

Finanční udržitelnost projektu by se měla posuzovat kontrolou toho, že **kumulované (nediskontované) čisté peněžní toky jsou po celé uvažované referenční období kladné, příp. nezáporné**. Finanční udržitelnost musí prokázat, že projekt má po celou dobu existence dostatek zdrojů k pokrytí očekávaných výdajů (jelikož se jedná o kumulované toky, mohou být výdaje některých let hrazené z přebytku zdrojů let předchozích, tzn. čisté peněžní toky nemusí být kladné v jednotlivých letech).

Čisté peněžní toky by pro tyto účely měly zohledňovat investiční náklady, veškeré finanční zdroje (národní i EU) a čisté příjmy. Zůstatková hodnota se zde nezohledňuje, nejsou-li aktiva v posledním roce uvažované analýzy skutečně zlikvidována (nepředstavuje skutečný peněžní tok).

## 6.2 Způsobilé výdaje a výše příspěvku EU

Pro výpočet výše dotace je nezbytné znát výši způsobilých výdajů projektu. Z podílu financování EU jsou vyloučeny výdaje, které jsou sice věcně způsobilé (dle čl. 56 obecného nařízení), nicméně jsou kryty příjmy, a proto není možné je vykazovat jako způsobilé.

Celkové výdaje = nezpůsobilé výdaje (dle čl. 56) + čisté příjmy (dle čl. 55) + základ pro výpočet dotace (max. způsobilé výdaje, tj. výdaje připadající na finanční mezeru)

Čl. 55 stanoví, že pokud je ke spolufinancování způsobilá jen část investičních nákladů, budou čisté příjmy alokovány na poměrném základě na způsobilou a nezpůsobilou část investičních nákladů.

Při výpočtu finanční mezery je tedy nutné přihlížet pouze k poměrné části čistých příjmů. Pokud je způsobilých 80 % diskontovaných investičních nákladů, resp. 20 % diskontovaných investičních nákladů je nezpůsobilých, pak 20 % diskontovaných čistých příjmů nemůže být zvažováno při výpočtu finanční mezery.

## 6.3 Postup výpočtu maximální výše dotace

#### 6.3.1 Stanovení diskontovaných hodnot

Způsobilé výdaje u projektů vytvářejících příjmy nesmí přesáhnout rozdíl mezi současnou hodnotou investičních nákladů a současnou hodnotou čistých příjmů z investic během určitého referenčního období. Úprava budoucích hodnot nákladů a příjmů k současnému okamžiku se provádí diskontováním



příslušných hodnot prostřednictvím diskontní sazby, tj. vynásobením budoucí hodnoty koeficientem (tzv. diskontním faktorem), který s časem klesá.

$$DC_t = C_t * 1 / (1 + i)^t$$

$DC_t$  ..... diskontovaná hodnota v roce  $t$

$C_t$  ..... budoucí hodnota v roce  $t$

$i$  ..... referenční diskontní sazba

$1/(1+i)$ .... diskontní faktor

Je-li diskontní sazba vyjádřena v reálné hodnotě, bude analýza prováděna rovněž v reálných (stálých) cenách (bez zohlednění inflace), kdy jsou ceny vyjádřené vždy k dané cenové úrovni, např. k začátku roku 2009.

V případě potřeby zohlednit cenový vývoj se používají běžné ceny, přičemž je nutné použít nominální diskontní sazbu (se zohledněním inflace), kterou lze stanovit prostřednictvím vzorce:

$$(1+n) = (1+r)*(1+ \pi)$$

$n$ ..... nominální sazba

$r$ ..... reálná hodnota

$\pi$  ..... výše inflace

### 6.3.2 Výpočet finanční mezery a stanovení výše dotace

Umožňuje-li to povaha projektu, pracuje se při výpočtu výše dotace prostřednictvím finanční mezery s rozdílovou variantou příjmů, provozních výdajů a zůstatkové hodnoty (tzv. přírůstková metoda). Vstupy jsou vyčísleny na základě rozdílu mezi investiční a nulovou variantou projektu.

#### Zohlednění DPH

Veškeré vstupy jsou u neplátců DPH kalkulovány včetně DPH a u plátců DPH (mají-li nárok na odpočet) bez DPH. Jejich výše musí být v souladu s hodnotami obsaženými v žádosti o podporu projektu, studii proveditelnosti a finanční (cost-benefit) analýze.

#### Konsolidované vstupy

Vstupy pro výpočet finanční mezery jsou zpracovávány z pohledu vlastníka infrastruktury – žadatele. V případě, že provozovatelem infrastruktury bude jiný subjekt než vlastník, jsou vstupy vyčísleny v konsolidované podobě, tzn. souhrnně za vlastníka i provozovatele. Příjmem, ke kterému musí být v případě finanční mezery přihlédnuto, je příjem provozovatele. Příjmy vlastníka v podobě poplatků hrazených provozovatelem za užívání výstupu projektu (např. poplatky za pronájem) nejsou pro výpočet

finanční mezery rozhodující, jelikož v případě konsolidace jsou „vykráceny“ náklady hrazenými provozovatelem (poplatek za pronájem je příjmem vlastníka a zároveň nákladem provozovatele).

Konsolidaci vstupů je nutné provést u těch subjektů, u kterých přesáhnou náklady nebo příjmy 5 % celkového rozpočtu, resp. celkových příjmů projektu.

## Soukromé výdaje

V případě, že příjemcem projektu je soukromý subjekt, tzn. že na financování projektu se podílí i soukromé výdaje, budou tyto výdaje v rámci projektu zohledněny.

Výdaje připadající na finanční mezeru jakožto základ pro výpočet dotace jsou v tomto případě pokráceny o procentní podíl příjemce na úhradu způsobilých výdajů a následně jsou způsobilé veřejné výdaje rovny výši dotace.

*Příklad:*

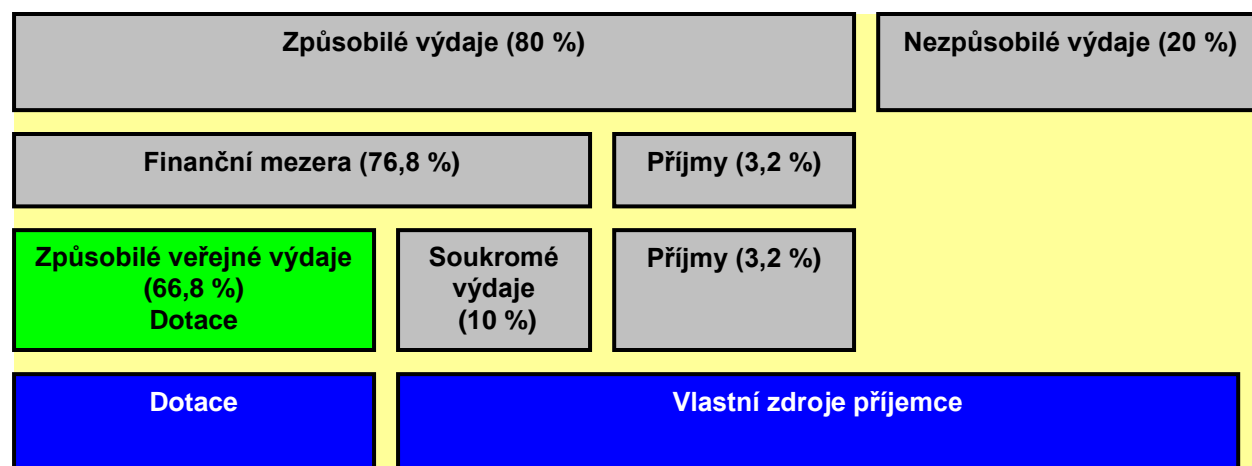
*Malý podnik rekonstruuje hotel. Celkové výdaje projektu činí 100 milionů Kč. Dle finanční modelace stanovené pro ROP JZ je vlastní podíl malého podniku na úhradu celkových způsobilých výdajů stanoven na 13 %. Celkové způsobilé výdaje projektu činí 80 % (80 milionů Kč). Čisté příjmy projektu jsou ve výši 4 % (4 miliony Kč). Základ pro výpočet dotace bude upraven následujícím způsobem:*

### Zjednodušený výpočet finanční mezery:

$$FG = (100 - 4) * 0,8 = 76,8$$

Analogicky musí být rozděleny příjmy na část připadající na způsobilé a nezpůsobilé výdaje.

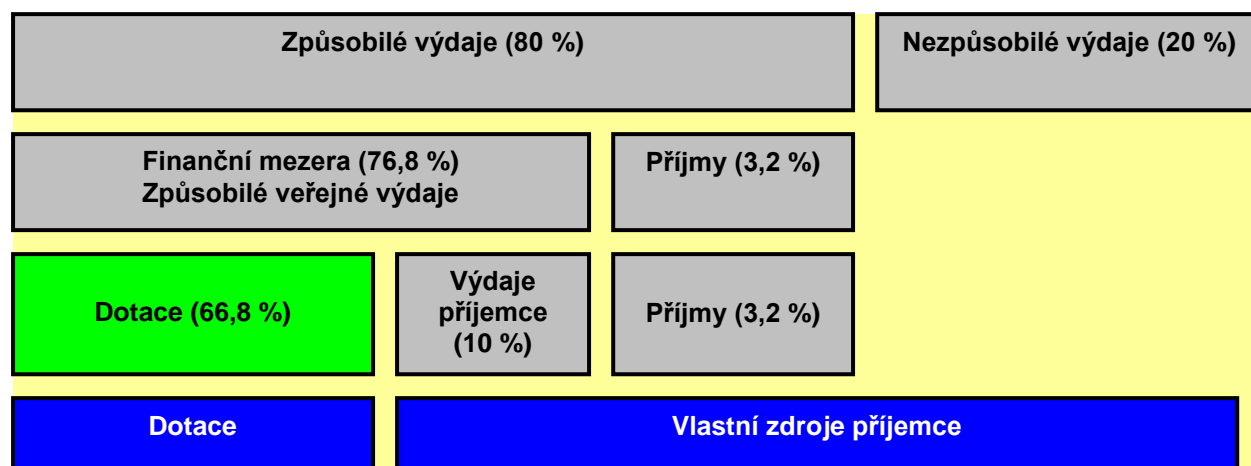
Schéma č. 1: Zohlednění soukromých výdajů



Jelikož je podíl příjemce stanoven na 13 % způsobilých výdajů, mohou být způsobilé veřejné výdaje ve výši max. 66,8 %. Vlastní podíl příjemce k dofinancování tedy činí 13,2 %, přičemž 3,2 % bude kryto budoucími příjmy a zbylých 10 % musí příjemce dofinancovat z vlastních zdrojů (soukromé výdaje).

Obdobně bude postupováno v případě zohlednění výdajů příjemce, který je veřejným subjektem

Schéma č. 2: Zohlednění výdajů příjemce – veřejný subjekt



V případě, kdy je příjemce veřejný subjekt, jsou způsobilé veřejné výdaje rozhodné pro výpočet dotace rovny výši finanční mezery. Vlastní podíl příjemce k dofinancování způsobilých výdajů ve výši 13 % je odvozen od této výše finanční mezery a dosahuje tedy 10 %. Celkově podíl příjemce činí 13,2 %, přičemž 3,2 % bude kryto budoucími příjmy a zbylých 10 % musí příjemce dofinancovat z vlastních zdrojů.

### 6.3.3 Metoda výpočtu finanční mezery

#### 1. krok: míra mezery ve financování

Prvním krokem při výpočtu výše dotace je zjištění velikosti finanční mezery, která představuje maximální způsobilé výdaje<sup>5</sup>. Jak je uvedeno výše (kap. 6.3.1), samotnému výpočtu předchází proces diskontování všech rozhodných veličin.

Rozdílem diskontovaných příjmů (navýšených o případnou diskontovanou zůstatkovou hodnotu) a diskontovaných provozních výdajů je vypočtena výše diskontovaného čistého příjmu. Jeho odečtením od diskontovaných investičních nákladů získáme výši finanční mezery.

<sup>5</sup> Je nutné nezaměňovat celkové způsobilé výdaje projektu a maximální způsobilé výdaje rozhodné pro následný výpočet výše dotace.





$$\text{Max EE} = \text{DIC} - \text{DNR} = \text{FG}$$

*Max EE* .... maximální způsobilé výdaje

*DIC*..... diskontované investiční náklady

*DNR*..... diskontované čisté příjmy ( $\text{DNR} = \text{diskontované příjmy} - \text{diskontované provozní náklady} + \text{diskontovaná zůstatková hodnota}$ )

*FG*..... finanční mezera

Míra mezery ve financování představuje podíl diskontovaných nákladů investice neuhrazených diskontovanými čistými příjmy projektu. Míra finanční mezery je dána poměrem maximálních způsobilých výdajů na diskontovaných investičních nákladech.

$$k = \text{Max EE} / \text{DIC}$$

*k* ..... míra mezery ve financování

*Max EE* .... maximální způsobilé výdaje

*DIC*..... diskontované investiční náklady

### 2. krok: základ pro výpočet dotace

V souladu s ustanovením kapitoly 6.2 musí být při stanovení výše dotace zohledněna pouze poměrná část příjmů připadající na způsobilé výdaje. Celkové způsobilé výdaje tedy musí být poníženy o část příjmů, která připadá na pokrytí nezpůsobilých výdajů, a to vynásobením celkové výše způsobilých výdajů poměrem odpovídajícím podílu finanční mezery na diskontovaných investičních nákladech.

$$\text{NDA} = \text{EC} * k$$

*NDA*..... základ pro výpočet dotace (nediskontovaný)

*EC* ..... způsobilé výdaje

*k* ..... míra mezery ve financování

### 3. krok: výše dotace EU



Ze zjištěného základu pro výpočet dotace je následně vypočítána její výše, a to vynásobením základu stanovenou mírou spolufinancování.

$$SF = NDA * p$$

*SF*..... výše dotace EU

*p* ..... maximální míra spolufinancování pro danou prioritní osu stanovená v rozhodnutí Komise o přijetí operačního programu

### 6.4 Příklad (výstavba sportovního areálu)

- pro účely výpočtu je uvažována maximální míra dotace na úrovni 85 % (CRpa)
- předpokládá se 5 % diskontní úroková sazba(r) a referenční období (n) 10 let

Struktura peněžních toků projektu:

- celkové výdaje (IC): 18 393 504
- způsobilé výdaje (EC): 17 462 278
- Provozní náklady (OC): 1 600 000
- Očekávané příjmy (ER): 5 518 052

#### 1) Výpočet diskontovaných hodnot

Diskontované hodnoty = současná hodnota

DIC (diskontované výdaje)

DIC = 16 662 466

DER (diskontovaný příjem)

DER = 4 000 275

DOC (diskontované provozní náklady)

DOC = 1 153 926

DNR (diskontovaný čistý příjem = diskontované čisté cash flow)

= DER – DOC + RV (diskontovaná zůstatková hodnota)

= 4 000 275 – 1 153 926 + 0

= 2 846 349



### 2) Výpočet finanční mezery

Způsobilé výdaje nesmí přesáhnout rozdíl mezi současnými investičními náklady projektu a současnými čistými výnosy, tj. finanční mezeru (FG)

a) Nejprve určíme způsobilé výdaje (EE) podle čl. 55 odst. 2:

$$\begin{aligned} EE &= DIC - DNR \\ &= 16\,662\,466 - 2\,846\,349 \\ &= 13\,816\,117 \end{aligned}$$

b) Poté se zjistí míra ve financování

$$\begin{aligned} R &= EE/DIC \\ &= 13\,816\,117/16\,662\,466 \\ &= 0,82917600552 \\ &= 83 \% \end{aligned}$$

### 3) Výpočet hodnoty, na kterou se bude vztahovat míra podpory

Nebo-li přepočtená hodnota způsobilých výdajů, na kterou se bude aplikovat příslušná míra podpory

$$\begin{aligned} NDA &= EC * R \\ &= 17\,462\,278 * 83 \% \\ &= 14\,479\,301,91 \\ &= 14\,479\,302 \end{aligned}$$

NDA = částka, na kterou se vztahuje míra spolufinancování, tj. způsobilé výdaje kryté finanční mezerou

EC = způsobilé výdaje

R = míra mezery ve financování

### 4) Výpočet výše dotace

= modifikovaný základ pro výpočet podpory, tj. způsobilé výdaje připadající na finanční mezeru \* maximální míra spolufinancování

$$\text{Dotace EU} = NDA * CR_{pa}$$



## Metodický pokyn pro projekty vytvářející příjmy

= 14 479 302 \* 85 %

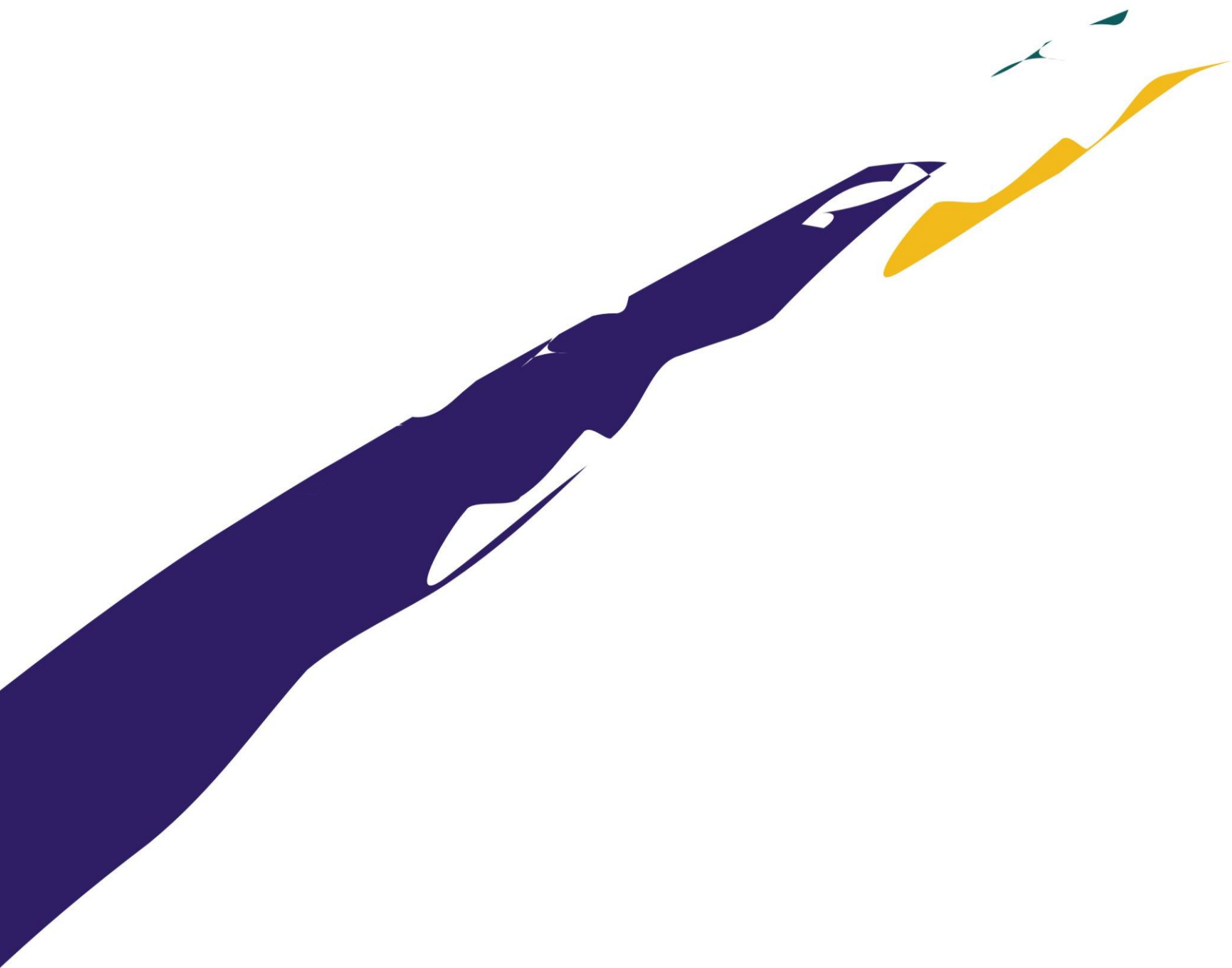
= 12 307 406, 63

$CR_{pa}$  = maximální míra spolufinancování z ERDF (85 %)



## 7. Seznam zkratek

DPH	Daň z přidané hodnoty
EK	Evropská komise
ERDF	Evropský fond regionálního rozvoje
ES	Evropské společenství
EU	Evropská unie
FS	Fond soudržnosti
MMR ČR	Ministerstvo pro místní rozvoj České republiky
OAC/OAP	Oddělení administrace žádostí České Budějovice/Pízeň
OKČ/OKP	Oddělení kontroly realizace projektů České Budějovice/Pízeň
ROP JZ	Regionální operační program NUTS II Jihozápad
RPS	Rámec podpory společenství
SF	Strukturální fondy
ÚRR JZ	Úřad Regionální rady regionu soudržnosti Jihozápad



PODPOŘENO Z EVROPSKÉHO FONDU  
PRO  
REGIONÁLNÍ ROZVOJ

Směr budoucnost - cíl prosperita