

DISKONTÁCIA VÝŠKY ŠTÁTNEJ POMOCI POSKYTNUTEJ V NIEKOĽKÝCH SPLÁTKACH – VZOROVÝ PRÍKLAD

Vzorový príklad je pre diskontnú sadzbu platnú od 1. 12. 2008 – je potrebné si túto sadzbu vždy aktualizovať.

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

(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 nasledujúce skutočnosti:

- a) výška štátnej pomoci vyjadrená ekvivalentom hrubej hotovostnej finančnej pomoci,
- b) výška platnej referenčnej sadzby (od 1. 12. 2008 bola stanovená vo výške 6,00 %).

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:

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

- VŠP = výška štátnej pomoci v čase jej poskytnutia vyjadrená ekvivalentom hrubej hotovostnej finančnej pomoci
- Referenčnú sadzbu uvádzame v desatinnom vyjadrení (napr. referenčnú sadzbu 6,00 % uvádzame ako 0,060)
- n = 0,1,2,3... 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

Prípado je posudzovaný v roku **2008**. Štátna pomoc sa poskytuje vo forme dotácie v celkovej výške 996 tisíc € (30 mil. Sk), a to v dvoch splátkach:

v roku **2008** 597 tisíc € (18 mil. Sk),
v roku **2009** 398 tisíc € (12 mil. Sk),

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

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

n	Rok	VŠP v tis. €	Vzorec prepočtu	Súčasná hodnota VŠP v tis. €
0	2008	597	$597 / (1 + 0,060)^0$	597
1	2009	398	$398 / (1 + 0,060)^1$	375
VŠP spolu				972

Z poskytnutej dotácie vo výške 996 tis. € (30 mil. Sk), predstavuje štátnu pomoc suma 972 tis. € (29 mil. Sk).

Príklad č. 2

Prípado je posudzovaný v roku **2008**. Štátna pomoc sa poskytuje vo forme NFP v celkovej výške 165 tisíc € (5 mil. Sk), a to v dvoch splátkach:

v roku **2009** 99 tisíc € (3 mil. Sk)
v roku **2010** 66 tisíc € (2 mil. Sk)

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

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

n	Rok	VŠP v tis. €	Vzorec prepočtu	Súčasná hodnota VŠP v tis. €
0	2008	–	–	–
1	2009	99	$99 / (1 + 0,060)^1$	93
2	2010	66	$66 / (1 + 0,060)^2$	59
VŠP spolu				152

Z poskytnutého NFP vo výške 165 tis. € (5 mil. Sk) predstavuje štátnu pomoc suma 152 tis. € (4,58 mil. Sk).

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 nasledujúce skutočnosti:

- a) výška oprávnených nákladov (ďalej len „ON“),
- b) platná referenčná sadzba (od 1. 12. 2008 bola stanovená vo výške 6,00 %).

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:

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

- ON = výška oprávnených nákladov v danom roku realizácie vyjadrená v nominálnej hodnote
- Referenčnú sadzbu uvádzame v desatinnom vyjadrení (napr. referenčnú sadzbu 6,00 % uvádzame ako 0,060)
- 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

Prípád je posudzovaný v roku **2008**. Žiadateľ plánuje realizovať investíciu v rokoch 2008, 2009 v nasledujúcich objemoch oprávnených nákladov:

v roku **2008** 3,31 mil. € (100 mil. Sk)

v roku **2009** 4,97 mil. € (150 mil. Sk)

Na výpočet súčasnej hodnoty ON použijeme vzorec:

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

n	Rok	Výška ON v mil. €	Vzorec prepočtu	Súčasná hodnota ON (diskontované ON) v mil. €
0	2008	3,31	$3,31 / (1 + 0,060)^0$	3,31
1	2009	4,97	$4,97 / (1 + 0,060)^1$	4,69
ON spolu				8,00

Diskontovaná výška oprávnených nákladov predstavuje sumu 8 mil. € (241 mil. Sk).

Príklad č. 2

Prípád je posudzovaný v roku **2008**. Žiadateľ plánuje realizovať investíciu v rokoch 2009, 2010, 2011 v nasledujúcich objemoch oprávnených nákladov:

v roku **2009** 3,31 mil. € (100 mil. Sk)

v roku **2010** 3,98 mil. € (120 mil. Sk)

v roku **2011** 4,31 mil. € (130 mil. Sk)

Na výpočet súčasnej hodnoty ON použijeme vzorec:

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

n	Rok	Výška ON v mil. €	Vzorec prepočtu	Súčasná hodnota ON (diskontované ON) v mil. €
0	2008	–	–	–
1	2009	3,31	$3,31 / (1 + 0,060)^1$	3,12
2	2010	3,98	$3,98 / (1 + 0,060)^2$	3,54
3	2011	4,31	$4,31 / (1 + 0,060)^3$	3,61
ON spolu				10,27

Diskontovaná výška oprávnených nákladov predstavuje sumu 10,27 mil. € (309 mil. Sk).