



Evropská unie  
a Evropský fond pro regionální rozvoj  
jsou partnery pro váš rozvoj



# **METODICKÝ POKYN**

## **Projekty vytvářející příjmy**

**V 21 MP PVP 7.2**

Revize. č.	Předmět revize	Strana	Platné od	Podpis a datum
1	<p>V kapitole č. 2 Projekty vytvářející příjmy zpřesněno, že pokud u projektu není možné objektivně odhadnout příjmy předem, odečtou se čisté příjmy vytvořené v průběhu pěti let od ukončení operace od výdajů vykázaných Komisi dle čl. 55 odst. 3.</p> <p>Doplněna kapitola č. 6.4, že jiné peněžní příjmy jsou odečítány v době realizace projektu od způsobilých výdajů (např. v žádosti o platbu nebo již v IS BENEFITu) a pro výpočet finanční mezery jsou jiné peněžní příjmy v době udržitelnosti projektu odečítány od celkových příjmů.</p> <p>Kapitole č. 8.8 byla doplněna o řešení, pokud operace vytváří čisté příjmy, které nebyly zohledněny podle odstavců 2 a 3 čl. 55 nařízení Rady (ES) č. 1083/2006.</p> <p>Doplněna literatura o Nařízení Rady (EU) č. 539/2010 ze dne 16. června 2010.</p>	7     10    14    18	10.8.2011	
2	Na základě doporučení kontroly z MMR byl upřesněn text v kapitole 2 Projekty vytvářející příjmy např., článku 107 Smlouvy o fungování EU.	6	13.8.2013	
...				
10				

Verze č.	Za zpracovatelský tým		Ověřil		Schválil	
	Jméno	Podpis a datum	Jméno	Podpis a datum	Jméno	Podpis a datum
07/2010	Zdeněk Říha		Zdeněk Bogoč		Ivan Matulík	
...						



## OBSAH

<b>OBSAH</b> .....	<b>4</b>
<b>1. Úvod</b> .....	<b>5</b>
<b>2. Projekt vytvářející příjmy</b> .....	<b>7</b>
<b>3. Posouzení příjmu projektu</b> .....	<b>8</b>
<b>4. Finanční analýza</b> .....	<b>8</b>
<b>5. Stanovení výše dotace prostřednictvím finanční mezery</b> .....	<b>9</b>
<b>6. Vymezení vstupních veličin</b> .....	<b>9</b>
<b>6.1 Referenční období</b> .....	<b>10</b>
<b>6.2 Celkové výdaje projektu</b> .....	<b>10</b>
<b>6.3 Způsobilé výdaje projektu</b> .....	<b>10</b>
<b>6.4 Příjmy</b> .....	<b>11</b>
<b>6.5 Provozní výdaje</b> .....	<b>11</b>
<b>6.6 Zbytková hodnota</b> .....	<b>12</b>
<b>6.7 Diskontní sazba a inflace</b> .....	<b>12</b>
<b>6.8 Použití kurzu EUR</b> .....	<b>12</b>
<b>7. Postup při výpočtu maximální výše dotace</b> .....	<b>12</b>
<b>8. Termíny provádění výpočtu</b> .....	<b>14</b>
<b>8.1 K žádosti o dotaci- Etapa 1 (Od přípravy projektové žádosti po schvalování projektových žádostí k dopracování)</b> .....	<b>14</b>
<b>8.2 K žádosti o dotaci- Etapa 2 (Do pracování projektu a schválení VRR k uzavření Smlouvy o poskytnutí dotace)</b> .....	<b>14</b>
<b>8.3 Ke smlouvě o poskytnutí dotace- Etapa 3 (Proces před podpisem smlouvy o poskytnutí dotace)</b> .....	<b>14</b>
<b>8.4 V průběhu realizace</b> .....	<b>14</b>
<b>8.5 Při ukončení realizace projektu</b> .....	<b>14</b>
<b>8.6 V průběhu povinné udržitelnosti a následujícím období</b> .....	<b>15</b>
<b>8.7 Krácení dotace</b> .....	<b>15</b>
<b>8.8 Všeobecná ustanovení</b> .....	<b>15</b>
<b>9. Slovníček pojmů</b> .....	<b>17</b>
<b>10. Literatura</b> .....	<b>19</b>

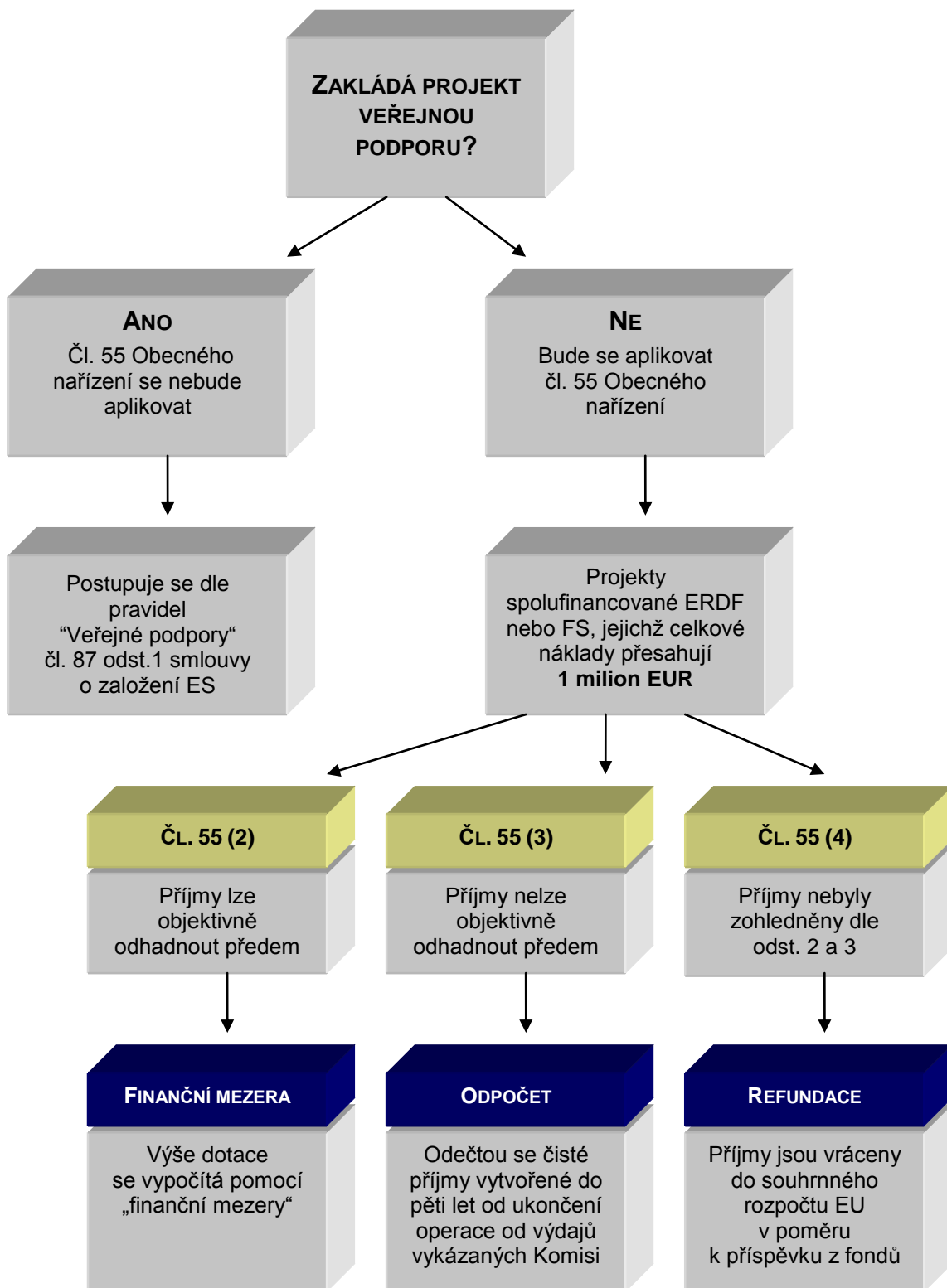
## 1. Úvod

Tento metodický pokyn upravuje postup při stanovení dotace u projektů vytvářejících příjmy (dále jen PVP) a je závazný pro všechny žadatele/příjemce, kteří předkládají/realizují projekt s celkovými výdaji projektu vyššími než 1 mil. EUR a který nezakládá veřejnou podporu. Pokud projekt splňuje podmínky uvedené v kapitolách 3 a 4 tohoto metodického pokynu, je žadatel/příjemce povinen pro výpočet maximální výše dotace použít **metodu finanční mezery**.

Při zpracování výpočtu výše dotace u PVP je tedy nutné, aby žadatel/příjemce postupoval v souladu s pravidly uvedenými v tomto metodickém pokynu vytvářející příjmy.

Datum vydání: 13. 8. 2013	<b>V 21 MP PVP 7.2</b>	Stránka 5 z 19
------------------------------	------------------------	----------------

## Schéma klasifikace projektu



## 2. Projekt vytvářející příjmy

Projektem vytvářejícím příjmy se rozumí jakýkoliv projekt, jehož předmětem je poskytování služeb nebo prodej výrobků, a to včetně projektů:

- zahrnujících investici do infrastruktury, za jejíž používání se účtují poplatky hrazené přímo uživateli nebo
- zahrnujících prodej nebo pronájem pozemků, staveb, výrobků, atd. nebo
- jiné poskytování služeb za úplatu.

Pro tyto projekty bude výše dotace stanovena metodou finanční mezery.

Při posuzování, zda je nutno příjmy odečítat, není rozhodující investiční či neinvestiční charakter projektu. Pravidlo vychází z čl. 55 Obecného nařízení č. 1083/2006 a **neaplikuje se na projekty podléhající pravidlům o veřejné podpoře ve smyslu článku 107 Smlouvy o fungování EU.**

Podle nařízení rady (ES) č. 1341/2008, které novelizuje Obecné nařízení č. 1083/2006, se pravidlo čl. 55 použije jen u projektů vytvářející příjmy, jejichž **celkové náklady přesahují 1 000 000 EUR.**

U projektů vytvářející příjmy je podpora z fondů EU založena (vypočtena) na principu finanční mezery.<sup>1</sup>

Cílem této metody je řádně zohlednit běžně očekávanou výnosnost projektů a zamezit nadměrnému financování projektů. V rámci ROP Střední Morava 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 nepřevyší současnou hodnotu investičních nákladů, po odečtení současné hodnoty čistého cash flow z investice za konkrétní referenční období přiměřené pro kategorii investice.

Finanční mezera představuje rozdíl mezi současnou hodnotou investičních nákladů na projekt a čistým příjmem za určené referenční období, které je přiměřené pro dané kategorie investice (rozdíl výnosů a provozních nákladů, tzn. určuje jaká část investičních nákladů projektu není pokryta z příjmů projektu).

Výpočet maximální výše dotace metodou finanční mezery nemusí být aplikován v případě, že:

- projekt nevytváří žádné příjmy (např. silnice bez mýtného),
- projekt, u něhož příjmy nestačí k plnému pokrytí provozních výdajů – viz kapitola 3,
- projekt podléhá veřejné podpoře ve smyslu článku 87 Smlouvy, (čl. 55 odst. 6 nařízení Rady (ES) č. 1083/2006),
- celkové náklady projektu jsou nižší než 1 mil. EUR.

Metoda finanční mezery nemusí být použita také u projektů, u nichž prostřednictvím realizace projektu dojde jen k úspoře provozních výdajů, u nichž bude jednoznačně prokázáno, že tyto pozitivní vlivy projektu se v plné výši odrazí ve snížení provozních dotací.

<sup>1</sup> Princip spočívá ve výpočtu poměru mezi diskontovanými investičními náklady mínus čisté diskontované příjmy k diskontovaným investičním nákladům.

Datum vydání: 10. 8. 2011	V 21 MP PVP 7.1	Stránka 7 z 19
------------------------------	-----------------	----------------

V případě, že u projektu není možné objektivně odhadnout příjmy předem, odečtou se čisté příjmy vytvořené v průběhu pěti let od ukončení operace od výdajů vykázaných Komisi dle čl. 55 odst. 3.

Ve srovnání s obdobím 2000–2006 se však pro účely stanovení příspěvku z fondů a příjmů vytvořených projektem neupravuje míra spolufinancování, ale způsobilé výdaje.

### 3. Posouzení příjmu projektu

Pro rozhodnutí, zda pro stanovení výše dotace bude použita metoda finanční mezery, se posuzuje rozdíl mezi provozními příjmy a provozními výdaji za příslušné referenční období pro investiční variantu projektu, tzn., že při tomto porovnání se nezahrnuje do výpočtu výše zbytkové hodnoty investice.

Pro posouzení příjmů projektu používá ROP Střední Morava webovou aplikaci, která je k dispozici na internetové stránce Regionální rady regionu soudržnosti Střední Morava [www.rr-strednimorava.cz](http://www.rr-strednimorava.cz) pod kapitolou Analýza projektu. V analýze projektů je vypočítávána výše dotace automaticky a mohou nastat dva případy:

- 1) Jestliže provozní příjmy v investiční variantě jsou nižší než provozní výdaje v investiční variantě, tak se dotace nepřepočítává.
- 2) Jestliže provozní příjmy v investiční variantě jsou vyšší než provozní výdaje v investiční variantě, tak se dotace přepočítává na základě finanční mezery.

### 4. Finanční analýza

Hlavním účelem finanční analýzy je výpočet ukazatelů finanční výkonnosti projektu. Používanou metodikou je analýza diskontovaných peněžních toků (DCF). Pracuje se pouze s těmi peněžními toky, tj. skutečnou částkou peněz, které jsou v rámci projektu získány nebo vyplaceny. V důsledku toho například nepeněžní účetní položky jako odpisy a podmíněné položky nesmějí být do analýzy diskontovaných peněžních toků zahrnuty.

Pracovat lze pouze s peněžními toky v tom roce, v němž k nim došlo, resp. v daném referenčním období. Pokud je skutečná hospodářská životnost projektu delší než uvažované referenční období, musí být zohledněna také zbytková hodnota. Ta se vypočítá jako současná hodnota očekávaných čistých peněžních toků během let hospodářské životnosti, které přesahují referenční období.

Budoucí peněžní toky se proto diskontují k současnému okamžiku pomocí diskontního faktoru, který se s časem snižuje a jehož velikost je určena volbou diskontní sazby.

Diskontní sazba, která má být použita při finanční analýze, by měla odrážet náklady příležitosti kapitálu pro investora. Za tyto náklady lze považovat ušlý výnos z nejlepšího alternativního projektu.

**Komise doporučuje, aby byla jako orientační referenční hodnota pro projekty veřejných investic spolufinancovaných z fondů použita 5% reálná finanční diskontní sazba. Délka referenčního období a výše diskontní sazby je uvedena v příloze č. 1 MP Analýza a popis proveditelnosti projektu.**

Je důležité, aby byla zajištěna důslednost v používání stejných diskontních sazeb u podobných projektů v tomtéž regionu nebo v téže zemi. Komise podporuje členské státy v tom, aby ve svých pokynech stanovily pro diskontní sazbu vlastní referenční hodnoty. Tyto

Datum vydání: 13. 8. 2013	V 21 MP PVP 7.2	Stránka 8 z 19
------------------------------	-----------------	----------------



referenční hodnoty pak musejí být používány důsledně. Pro Regionální operační program Střední Morava je závazná diskontní sazba 5 %.

Analýza nákladů a přínosů se provádí přírůstkovou metodou.

## 5. Stanovení výše dotace prostřednictvím finanční mezery

Pro stanovení výše dotace používá ROP Střední Morava webovou aplikaci, která je k dispozici na internetové stránce Regionální rady regionu soudržnosti Střední Morava [www.rr-strednimorava.cz](http://www.rr-strednimorava.cz) pod kapitolou Analýza projektu, kde žadatel vyplní registrační údaje a potom teprve může vyplňovat požadované vstupní údaje do webové aplikace. Po naplnění vstupních údajů je automaticky propočítáno hodnocení efektivity projektu. Žadatel po vypracování 1. Etapy Analýzy projektu ji finálně uloží a vytiskne ve formátu pdf, a to i s kódem finálního uložení. Ten samý postup platí i pro 2. Etapu. **Podrobný postup je stanoven v MP Analýza a popis proveditelnosti projektu a dále v Instrukcích pro vyplnění Analýzy projektu.**

Žadatel po skončení projektu bude vyplňovat a předkládat jako přílohu Monitorovací zprávy o zajištění udržitelnosti projektu aktualizovanou webovou aplikaci Analýza projektu, kde bude uvádět skutečné příjmy a výdaje z projektu za kalendářní rok ve stejném členění, jak je uváděl při podání Projektové žádosti. Webová aplikace automaticky přepočítá výši dotace.

Pracovní dokument č. 4 – Metodické pokyny pro provedení analýzy nákladů a přínosů, v logice řešení používá terminologii a pojmy odlišné od terminologie používané pro rozpočtování, finanční řízení a účetnictví projektů s podporou ze strukturálních fondů. Logika řešení nepřihlíží ke specifickým odlišnostem v účetní terminologii u subjektů s různou právní subjektivitou.

Investice se proto skládají ze:

- způsobilých výdajů (shodně se způsobilostí dle metodického pokynu Způsobilé výdaje),
- nezpůsobilých nákladů (všech přímých nákladů – nejen výdajů – které jsou pro realizaci nezbytné a které nejsou způsobilými výdaji).

Finanční udržitelnost se stanoví podle specifického výpočtu peněžních toků („fiktivního“ CF), kdy příjmem je také zbytková hodnota investice, i za předpokladu, že nemusí být na konci referenčního období zpeněžena (je příjem, neboť investorovi zůstává jako hodnota pro další období, kterou nemusí znovu pořizovat, přičemž podpora z ROP Střední Morava je určena jen pro výstupy vzniklé v referenčním období).

Výdajem ve výpočtu peněžních toků jsou celkové investiční náklady, tedy nejen způsobilé výdaje, ale i nezpůsobilé výdajové i nevýdajové položky.

**Pro vyplňování tabulek je nutné, aby všechny finanční hodnoty žadatel uváděl v stálých cenách, tj. v současných cenách bez ohledu na možné proměny v příštím období.**

## 6. Vymezení vstupních veličin

Při výpočtu výše dotace prostřednictvím metody finanční mezery je pracováno s rozdílovou variantou příjmů, provozních výdajů a zbytkové hodnoty. Pro výpočet jsou tyto vstupy vyčísleny na základě rozdílu mezi investiční a nulovou variantou projektu.

Datum vydání: 13. 8. 2013	<b>V 21 MP PVP 7.2</b>	Stránka 9 z 19
------------------------------	------------------------	----------------

**Veškeré vstupy použité při posouzení příjmů a výpočtu finanční mezery budou u neplátců DPH kalkulovány včetně DPH a u plátců DPH bez DPH. Jejich výše musí být v souladu s hodnotami obsaženými v žádosti o dotaci a v marketingové analýze.**

Obecně jsou vstupy pro výpočet finanční mezery (stejně jako finanční analýza projektu) zpracovány z pohledu vlastníka infrastruktury – žadatele. V případě, že provozovatelem infrastruktury bude jiný subjekt než vlastník, budou vstupy vyčísleny v konsolidované podobě – tedy za vlastníka i provozovatele dohromady.

Vstupy musí být v takovém případě zpracovány nezávisle na tocích mezi vlastníkem a provozovatelem (např. nájemné je pro provozovatele výdaj a pro vlastníka příjem). Pro stanovení příjmů a provozních výdajů projektu během referenčního období se bude pracovat s ověřitelným (průkazným) odborným odhadem těchto veličin, které budou v logické shodě s aktivitami a výstupy projektu.

### **6.1 Referenční období**

Referenční období je definováno řídicím orgánem a jeho délka, použitá pro výpočet maximální výše dotace, je uvedena v příloze č.1 MP Analýza a popis proveditelnosti projektu

### **6.2 Celkové výdaje projektu**

Celkové výdaje projektu jsou tvořeny způsobilými a nezpůsobilými výdaji obsaženými v rozpočtu projektu. Pro potřeby výpočtu je nutné stanovit výši těchto výdajů v jednotlivých letech realizace.

### **6.3 Způsobilé výdaje projektu**

Jen způsobilé výdaje projektu mohou být hrazeny z finančních prostředků strukturálních fondů EU. Způsobilé výdaje musí být v souladu s evropskou a českou legislativou a s pravidly, stanovenými v operačním programu včetně navazující dokumentace. Problematika způsobilých výdajů je blíže specifikována v Metodickém pokynu způsobilé výdaje.

Způsobilé výdaje jsou tvořeny položkami obsaženými v rozpočtu projektu v příslušných kapitolách věnovaných vyčíslení způsobilých výdajů projektu. Pro potřeby výpočtu je nutné stanovit výši těchto výdajů v jednotlivých letech realizace. Způsobilé výdaje se dělí na způsobilé veřejné výdaje a způsobilé soukromé výdaje.

Veřejným výdajem je výdaj, který pochází ze státního rozpočtu, státních finančních aktiv, státních fondů, územních rozpočtů, rozpočtu EU, z rozpočtu mezinárodních organizací založených mezinárodní veřejnou smlouvou, anebo jakýkoli podobný výdaj. Za podobný výdaj se považuje výdaj pocházející z rozpočtu veřejnoprávních subjektů<sup>2</sup> nebo sdružení jednoho nebo více regionálních nebo místních orgánů nebo veřejnoprávních subjektů jednajících v souladu se směrnicí Evropského parlamentu a Rady 2004/18/ES ze dne 31. března 2004 o koordinaci postupů při zadávání veřejných zakázek na stavební práce, dodávky a služby.

Za soukromé výdaje jsou považovány výdaje vložené do projektu příjemcem, a které současně nesplňují definici veřejného výdaje.

<sup>2</sup> Veřejnoprávním subjektem se rozumí jakýkoliv subjekt, který: a) je založený nebo zřízený za zvláštním účelem uspokojování potřeb obecného zájmu, který nemá průmyslovou nebo obchodní povah, b) má právní subjektivitu a c) je financován převážně státem, regionálními nebo místními orgány nebo jinými veřejnoprávními subjekty; nebo je těmito orgány řízen; nebo je v jeho správním, řídicím nebo dozorčím orgánu více než polovina členů jmenována státem, regionálními nebo místními orgány nebo jinými veřejnoprávními subjekty; podmínky uvedené pod mísmeny a) až c) musí být splněny současně (kumulativně).

Datum vydání: 13. 8. 2013	<b>V 21 MP PVP 7.2</b>	Stránka 10 z 19
------------------------------	------------------------	-----------------

#### 6.4 Příjmy

Příjmy realizované v rámci projektu můžeme rozdělit na peněžní příjmy dle čl. 55 a jiné peněžní příjmy. Do výpočtu finanční mezery jsou zahrnovány pouze příjmy odpovídající definici čl. 55, tzn. příjmy, které jsou přímo hrazené uživateli popř. příjmy plynoucí z konsolidace vstupů (jsou-li vlastníci a provozovatel odlišné subjekty).

Jedná se o tyto příjmy:

- příjmy z poplatků hrazených přímo jednotlivými uživateli (např. zpoplatnění silnice apod.),
- příjmy z prodeje nebo pronájmu pozemků či budov,
- příjmy z jiného poskytování služeb za úplatu (např. koupaliště, propagační materiály, sportovní zařízení apod.).

*Tabulka č. 1 uvádí příklady příjmů rozhodných pro čl. 55 a jiných peněžních příjmů*

PENĚŽNÍ PŘÍJMY DLE ČL. 55	JINÉ PENĚŽNÍ PŘÍJMY
Mýtné účtované řidičům za užívání dálnic	Stínové mýtné vlády pro provozovatele projektu Příjmy z prodeje vykácených stromů
Jízdenky placené cestujícími	Dotace od veřejných orgánů na provozní náklady příp. jiné
Ceny/nájemné placené uživateli za užívání budov a služeb v rámci projektu	Úhrady hrazené zdravotními pojišťovnami
Školící poplatky, vstupné	Soukromé dary
Vstupné placené návštěvníky	Příjmy z prodeje starých oken
Poplatky placené návštěvníky	Provozní dotace na úhradu části provozních výdajů

Jiné peněžní příjmy jsou odečítány v době realizace projektu od způsobilých výdajů (např. v žádosti o platbu nebo již v BENEFITU).

Pro výpočet finanční mezery jsou jiné peněžní příjmy v době udržitelnosti projektu odečítány od celkových příjmů.

#### 6.5 Provozní výdaje

Provozními výdaji jsou myšleny veškeré výdaje, které jsou nezbytné pro zajištění provozu a bezprostředně s ním souvisí. V rámci provozních výdajů jsou způsobilé pouze tyto položky:

- osobní výdaje (mzdy + odvody)
- materiál a suroviny
- energie (voda, plyn, elektřina, teplo, pohonné hmoty)
- nájemné
- opravy a udržování
- ostatní služby (internet, pošta, telefony, pojištění, další služby, kterou jsou nezbytné pro provoz výstupů projektu a které jsou podrobněji popsány a zdůvodněny ve studii proveditelnosti)
- reinvestice – do této položky budou zařazeny pouze výdaje spojené s výměnou zařízení a vybavení, které bylo pořízeno v rámci projektu a jehož životnost je nižší než délka referenčního období

### 6.6 Zbytková hodnota

Zbytková hodnota investice vyjadřuje hodnotu uvažované investice v posledním roce referenčního období.

Zbytková hodnota je stanovena automatickým výpočtem ve webové aplikaci Analýza projektu.

### 6.7 Diskontní sazba a inflace

Pro samotný výpočet bude poté použito diskontovaných hodnot, přičemž **diskontní sazba činí 5%**. Veškeré vstupy uváděné ve výpočtu budou kalkulovány ve stálých cenách, tedy bez zohlednění inflace.

### 6.8 Použití kurzu EUR

Výše kurzu CZ/EUR je dána dle kurzu ve vyhlášené výzvě.

## 7. Postup při výpočtu maximální výše dotace

Pro určení příspěvku z fondů na projekty vytvářející příjmy, u nichž je možné objektivně odhadnout příjmy předem je použita metoda „finanční mezery“. Finanční mezera je používána pro výpočet zohlednění čistých příjmů a vyjadřuje část investičních nákladů, jež nemůže být financována samotným projektem, a musí být proto financována formou dotací.

### Stanovení diskontovaných hodnot

Způsobilé výdaje u projektů vytvářejících příjmy nesmí přesáhnout rozdíl mezi **současnou hodnotu investičních nákladů a současnou hodnotu 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

### Výpočet finanční mezery a stanovení výše dotace

Prvním krokem při výpočtu výše dotace je zjištění velikosti finanční mezery, která představuje maximální způsobilé výdaje<sup>3</sup>. 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

<sup>3</sup> Je nutné nezaměňovat celkové způsobilé výdaje projektu a maximální způsobilé výdaje rozhodné pro následný výpočet výše dotace.

příjmu. Jeho odečtením od diskontovaných investičních nákladů získáme výši finanční mezery.

$$Max EE = DIC - DNR = EE$$

*Max EE* ..... maximální způsobilé výdaje

*DIC* ..... diskontované investiční náklady

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

*EE* ..... 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.

$$R = Max EC / DIC$$

*R* ..... míra mezery ve financování

*Max EC* ..... maximální způsobilé výdaje

*DIC* ..... diskontované investiční náklady

Druhým krokem je základ pro výpočet dotace. Při stanovení výše dotace musí být 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.

$$DA = EC * R$$

*DA* ..... základ pro výpočet dotace (rozhodná částka)

*EC* ..... způsobilé výdaje

*R* ..... míra mezery ve financování

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

$$SF = DA * p$$

*SF* ..... výše dotace EU

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

Všechny výše uvedené výpočty jsou naprogramovány a automaticky prováděny ve webové aplikaci Analýza projektu.

## 8. Termíny provádění výpočtu

### 8.1 K žádosti o dotaci- Etapa 1 (Od přípravy projektové žádosti po schvalování projektových žádostí k dopracování)

V případě, že se jedná o projekt vytvářející příjmy a bylo vyhodnoceno, že pro stanovení výše dotace bude použita metoda finanční mezery, provede žadatel **výpočet maximální výše dotace u PVP** ve webové aplikaci „**Finanční a ekonomická analýza projektu**“. Výstup z ní předloží žadatel společně s Žádostí o poskytnutí dotace, a to v rámci příslušné povinné přílohy. Na základě doplněných údajů získá žadatel odhad maximální výše dotace a s jeho využitím bude moci efektivněji nastavit finanční plán projektu.

Řídící orgán si vyhrazuje právo způsob výpočtu zkontrolovat a upravit v případě, kdy žadatel nedodrží metodiku či uvede do výpočtu zjevně nesprávné údaje.

### 8.2 K žádosti o dotaci- Etapa 2 (Do pracování projektu a schválení VRR k uzavření Smlouvy o poskytnutí dotace)

Bude-li projekt doporučen k dopracování, postupují příjemci dle kap. 5. Příjemce projektu vytvářejícího příjmy doloží nový / aktualizovaný „**Výpočet maximální výše dotace u PVP**“ (webová aplikace „Finanční a ekonomická analýza projektu“). Pověřený pracovník řídicího orgánu výpočet zkontroluje a upraví v případě, kdy příjemce nedodrží metodiku či uvede do výpočtu zjevně nesprávné údaje.

Výsledná vypočtená částka bude použita k přípravě Smlouvy a bude uvedena jako maximální možná dotace pro daný projekt. Zároveň bude také výše dotace vyčíslena v procentuálním vyjádření a na základě tohoto procenta budou následně prováděny úhrady vykázaných způsobilých výdajů v rámci jednotlivých žádostí o platby.

### 8.3 Ke smlouvě o poskytnutí dotace- Etapa 3 (Proces před podpisem smlouvy o poskytnutí dotace)

Jestliže projekt byl doporučen k poskytnutí dotace, postupují příjemci dle kap. 5. Příjemce projektu vytvářejícího příjmy doloží při změně rozpočtu aktualizovaný „**Výpočet maximální výše dotace u PVP**“ (webová aplikace „Finanční a ekonomická analýza projektu“). Pověřený pracovník řídicího orgánu výpočet zkontroluje a upraví v případě, kdy příjemce nedodrží metodiku či uvede do výpočtu zjevně nesprávné údaje.

### 8.4 V průběhu realizace

V případě, že v projektu byla maximální výše dotace vypočtena metodou finanční mezery podle výše uvedených ustanovení a projekt vytváří příjmy již v průběhu investiční fáze (tzv. realizační provozní příjmy), bude příjemce průběžně dokládat společně s monitorovacími hlášeními / zprávami také údaje o skutečné výši těchto příjmů za dané období.

### 8.5 Při ukončení realizace projektu

Skutečné celkové způsobilé a nezpůsobilé výdaje projektu, příjmy vzniklé v souvislosti s realizací projektu a plánované příjmy a výdaje v provozní fázi projektu budou zohledněny v závěrečné žádosti o platbu a bude aktualizován „**Výpočet maximální výše dotace u PVP**“.

Na základě aktualizované vypočtené hodnoty finanční mezery bude případně krácena (při splnění podmínek uvedených v kapitole 8.4) výše proplacených prostředků v rámci závěrečné žádosti o platbu tak, aby skutečně poskytnutá dotace odpovídala pravidlům principu finanční mezery (tedy maximální možné výši dotace vyplývající z výpočtu).

Datum vydání: 13. 8. 2013	<b>V 21 MP PVP 7.2</b>	Stránka 14 z 19
------------------------------	------------------------	-----------------

V případě, že pověřený pracovník řídicího orgánu zjistí, že výše již vyplacených prostředků příjemci převyšuje vypočtenou maximální výši dotace, vyzve příjemce k vrácení příslušné výše neoprávněně vyplacených prostředků.

**Upozornění:**

U PVP budou příjemci v průběhu realizace vykazovat v rámci žádostí o platbu také nezpůsobilé výdaje.

### **8.6 V průběhu povinné udržitelnosti a následujícím období**

V průběhu povinné udržitelnosti bude příjemce dotace dokládat společně se Zprávou o zajištění udržitelnosti projektu také skutečné příjmy a výdaje přímo spojené s projektem. Příjemce má povinnost po dobu referenčního období evidovat příjmy a výdaje přímo spojené s projektem v souladu se zákonem 563/1991 Sb., o účetnictví ve znění pozdějších předpisů. Pokud se nejpozději tři roky po uzavření operačního programu (cca do roku 2020) zjistí, že projekt vytvořil příjmy, které nebyly zohledněny ve výpočtu finanční mezery, budou tyto příjmy příjemcem vráceny v poměru poskytnuté dotace k celkovým nákladům projektu.

### **8.7 Krácení dotace**

Na základě aktualizovaného výpočtu bude pracovníky řídicího orgánu provedeno porovnání výše vypočtené finanční mezery s její výší použitou ve Smlouvě či posledního výpočtu, dle něhož byla dotace krácena, a v případě změny ve výši finanční mezery větší než 10% v posledním roce udržitelnosti projektu bude případný přeplatek požadován k vrácení. V případě, že dojde ke snížení výše finanční mezery a výsledná vypočtená maximální výše dotace bude tedy větší než skutečně proplacená a obsažená ve Smlouvě, půjde tento rozdíl na vrub příjemce.

### **8.8 Všeobecná ustanovení**

Předloží-li žadatel projekt jako nevytvářející příjmy, ale v průběhu realizace bude zjištěno, že se jedná o projekt vytvářející příjmy dle definice v tomto metodickém pokynu je povinností žadatele nejpozději se Závěrečnou monitorovací zprávou předložit „Výpočet maximální výše dotace u PVP“ z webové aplikace „Finanční a ekonomická analýza projektu“. Na základě vypočtené hodnoty finanční mezery bude krácena výše proplacených prostředků v závěrečné žádosti o platbu tak, aby skutečně poskytnutá dotace odpovídala pravidlům principu finanční mezery, případně požadováno vrácení přeplatku dotace.

Pokud se zjistí, že určitá operace vytvořila čisté příjmy, které nebyly zohledněny podle odstavců 2 a 3 čl. 55 nařízení Rady (ES) č. 1083/2006, provede certifikační orgán odečtení těchto čistých příjmů nejpozději při předložení dokumentů k operačnímu programu podle čl. 89 odst. 1 písm. a). Žádost o platbu konečného zůstatku se opraví odpovídajícím způsobem."

## UPOZORNĚNÍ:

Údaje uvedené pro stanovení výše dotace, pro finanční udržitelnost projektu, citlivost na rizika a cenovou dostupnost musí řídicí orgán vnímat údaje jako závazné. Vyplývá to z čl. 55 odst. 3 a 4 Obecného nařízení č.1083/2006, který stanoví kompetenci certifikačního orgánu odečítat a vracet příjmy z projektů zpětně. Proto žadatel musí pro projekt vytvořit transparentní evidenci majetků, příjmů a výdajů. Proto řídicí orgán musí splnění těchto požadavků prověřovat při hodnocení a monitorovat a kontrolovat v referenčním období (nejen po dobu realizace projektu ale i v období udržitelnosti projektu).

Žadatel tedy musí projekt připravit tak, aby splnil naplánované hodnoty, resp. aby předem objektivně neodhadnutelné hodnoty mohl spolehlivě doložit v relevantním období. Monitorovací a kontrolní postupy i po realizaci projektů budou soustředěny na transparentní a věrohodnou evidenci jako závazku žadatelů plynoucího z přidělené podpory.

Tento Metodický pokyn zpřesňuje předchozí verze a je vztažen pro všechny vyhlášené výzvy k předkládání projektů.

Datum vydání: 13. 8. 2013	<b>V 21 MP PVP 7.2</b>	Stránka 16 z 19
------------------------------	------------------------	-----------------



## 9. Slovníček pojmů

<b>Čisté příjmy</b>	rozdíl mezi příjmy (v působnosti čl. 55) zvýšenými o případnou zůstatkovou hodnotu investice a provozními náklady projektu v rámci celého referenčního období
<b>Diskontování:</b>	úprava budoucí hodnoty nákladů a přínosů k současnému okamžiku prostřednictvím diskontní sazby.
<b>Diskontní sazba:</b>	sazba, prostřednictvím které jsou budoucí hodnoty diskontovány k současnému okamžiku.
<b>Diskontní faktor</b>	koeficient klesající v čase, jehož použitím je možné změřit ztrátu příslušné hodnoty. Takový koeficient je diskontním faktorem: $a_t = 1 / (1 + i)^t$ , kde $t$ je čas, $i$ je diskontní sazba a $a_t$ je koeficient pro diskontování hodnoty v roce $t$ , jehož pomocí získáme její současnou hodnotu
<b>Ekonomická životnost investice</b>	doba od vzniku investice až do ztráty její ekonomické užitečnosti (rentability). Tento stav je spojen s trvalou ztrátou výnosů, a to vzhledem k nákladům, které jsou nepřiměřeně vysoké. V takovém okamžiku je lepší investici nahradit novou investicí. Investice může ztratit ekonomickou užitečnost rovněž z důvodu změny vnějších podmínek
<b>Finanční analýza</b>	analýza prováděná z hlediska provozovatele projektu. Umožňuje ověřit a zajistit hotovostní rovnováhu (ověřit finanční udržitelnost), jakož i vypočítat ukazatele finanční návratnosti projektu na základě čistých diskontovaných finančních toků, jež se týkají výhradně ekonomické jednotky, která bude projekt realizovat
<b>Finanční mezera</b>	rozdíl mezi současnou hodnotou investičních nákladů na projekt a čistým příjmem. Vyjadřuje část investičních nákladů na projekt, jež nemůže být financována samotným projektem, a proto musí být financována formou příspěvku
<b>Vnitřní výnosové procento:</b>	diskontní sazba, při které má tok nákladů a přínosů nulovou čistou současnou hodnotu. Vnitřní výnosové procento se porovnává s referenční hodnotou, aby se zhodnotila výkonnost navrženého projektu.
<b>Investiční náklady:</b>	kapitálové náklady na výstavbu projektu.
<b>Provozní náklady:</b>	náklady na provoz investice včetně nákladů na běžnou a mimořádnou údržbu a opravu, avšak nezahrnující odpisy nebo kapitálové náklady.
<b>Čistá současná hodnota (NPV):</b>	částka získaná odečtením očekávaných nákladů na investici od diskontované hodnoty očekávaných přínosů.
<b>Způsobilé výdaje</b>	výdaje vynaložené na stanovený účel a v rámci období stanoveného v Rozhodnutí o poskytnutí dotace, které jsou v souladu s příslušnými předpisy ES, Pravidly způsobilých výdajů pro programy spolufinancované ze SF a FS na programové období 2007-2013 (dále jen Pravidla způsobilých výdajů) a dalšími pravidly stanovenými řídicím orgánem pro

	daný operační program
<b>Soukromé výdaje</b>	výše výdajů z celkových výdajů na projekt, které jsou kryty prostředky ze soukromých zdrojů příjemce vložených do projektu
<b>Způsobilé soukromé výdaje</b>	výše způsobilých výdajů z celkových způsobilých výdajů, které jsou kryty prostředky ze soukromých zdrojů příjemce vložených do projektu
<b>Způsobilé veřejné výdaje</b>	způsobilé výdaje, které pochází ze státního rozpočtu, státních finančních aktiv, státních fondů, územních rozpočtů, rozpočtu EU, rozpočtů mezinárodních organizací založených mezinárodní veřejnou smlouvou, anebo jakýkoli podobný výdaj
<b>Zůstatková hodnota</b>	čistá současná hodnota aktiv k poslednímu roku referenčního období zvoleného pro hodnotící analýzu (virtuální likvidační hodnota)
<b>Projekt:</b>	operace složená z řady prací, činností nebo služeb, které jsou určeny k dosažení nedělitelného úkolu přesné hospodářské nebo technické povahy s jasně určenými cíly.
<b>Referenční období:</b>	počet let, pro který se v analýze nákladů a přínosů uvádí prognóza.
<b>Projekt vytvářející příjmy:</b>	jakákoliv operace zahrnující investici do infrastruktury, za jejíž používání se účtují poplatky hrazené přímo uživateli, nebo jakákoliv operace zahrnující prodej nebo pronájem pozemků či budov nebo jakékoli jiné poskytování služeb za úplatu.
<b>Příjmy:</b>	příjem, který lze očekávat z investice prostřednictvím stanovení cen nebo poplatků.

## 10. Literatura

- [1] 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
- [2] Nařízení Komise (ES) č. 1828/2006 ze dne 8. prosince 2006, kterým se stanoví prováděcí pravidla k nařízení Rady (ES) č. 1083/2006 o obecných ustanoveních týkajících se Evropského fondu pro regionální rozvoj, Evropského sociálního fondu a Fondu soudržnosti a k nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1080/2006 o Evropském fondu pro regionální rozvoj
- [3] Evropská komise, generální ředitelství, regionální politika, Tematický rozvoj, dopady, hodnocení a inovativní činnosti, Hodnocení a adicionalita  
*Pracovní dokument 4, Metodické pokyny pro provedení analýzy nákladů a výnosů, 2006*
- [4] Metodická příručka schválená DG Regio, Evropská komise, generální ředitelství, regionální politika, technická asistence Rámce podpory společenství MMR ČR, *Průvodce analýzou nákladů a přínosů investičních projektů, 2004*
- [5] 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
- [6] Nařízení Rady (EU) č. 539/2010 ze dne 16. června 2010, kterým se mění nařízení Rady (ES) č. 1083/2006 o obecných ustanoveních 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