

## CBA – příručka žadatele

**Analýza nákladů a přínosů** (též označována jako **analýza nákladů a výnosů**, případně anglickým termínem **cost-benefit analysis, CBA**) patří k základním technikám pro hodnocení investičních projektů. Analýza nákladů a přínosů rozšiřuje běžné finanční hodnocení projektu o veškeré socio-ekonomické (společenské) dopady projektu (externality). <sup>1</sup>

S vytvářením CBA doporučujeme začít až poté, co má žadatel v IS KP14+ (informační systém koncového příjemce) založený projekt.

### Seznam použitých zkratk:

CBA – Cost Benefit Analýza (analýza nákladů a výnosů)

NPV – Net Present Value, čistá současná hodnota; jedná se o diskontovanou hodnotu všech peněžních toků daného projektu

IRR – Internal Rate of Return, vnitřní výnosové procento; jedná se o relativní výnos daného projekt

I – počáteční investiční náklady projektu

FA – finanční analýza (analýza je bez započítání dotace)

EA – ekonomická analýza (analýza započítává dotaci)

---

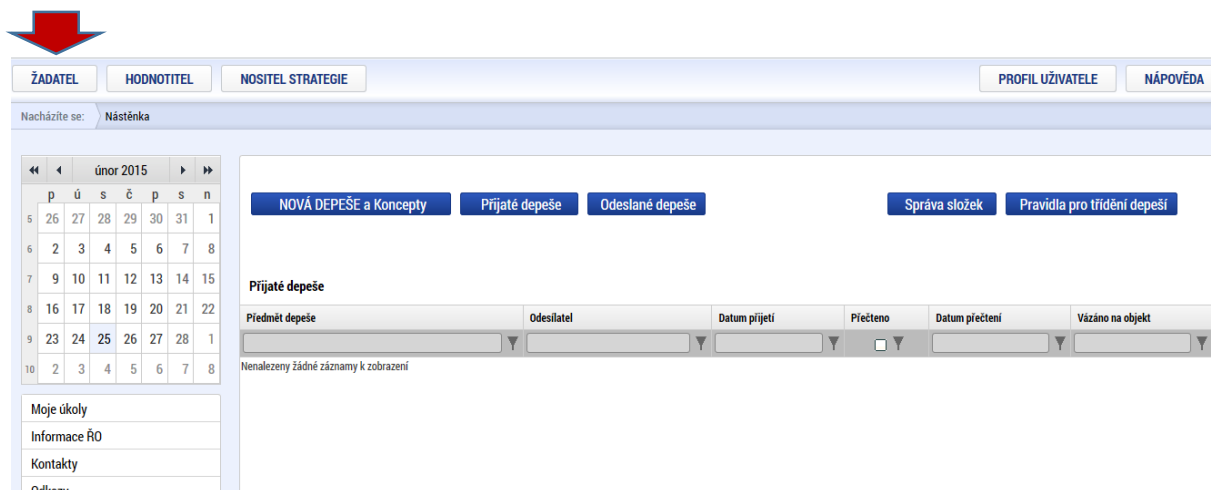
<sup>1</sup> Zdroj:

[https://cs.wikipedia.org/wiki/Anal%C3%BDza\\_n%C3%A1klad%C5%AF\\_a\\_p%C5%99%C3%ADnos%C5%AF](https://cs.wikipedia.org/wiki/Anal%C3%BDza_n%C3%A1klad%C5%AF_a_p%C5%99%C3%ADnos%C5%AF)

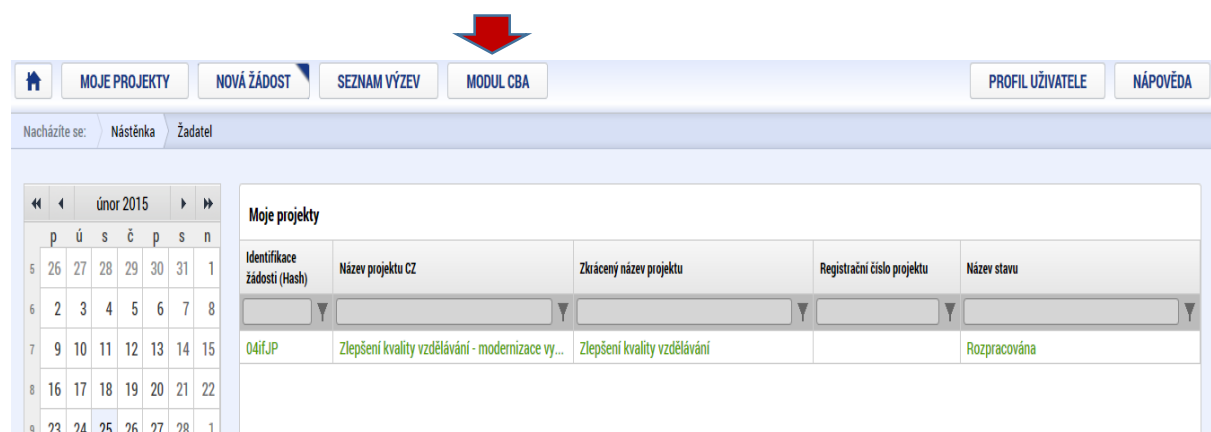
## Vytvoření CBA

Následující instrukce budou strukturované do tabulky stylem akce – reakce.

Uživatel klikne v horním menu na položku „Žadatel“.	Systém zobrazí Konto žádostí.
---	-------------------------------



Uživatel v hlavním menu klikne na položku „Modul CBA“.	Systém otevře záložku „Konto CBA“ se seznamem založených CBA navázaných i nenavázaných na projekt a s informací, pod kterým operačním programem jsou založené.
--	--



Uživatel v hlavním menu klikne na položku „Nové CBA“.	Systém otevře okno se seznamem formulářů jednotlivých operačních programů, pod kterými je možné CBA vytvořit.
---	---



Uživatel si v seznamu formulářů kliknutím vybere „01 - Operační program Podnikání a inovace pro konkurenceschopnost“, pod kterým chce nové CBA založit.	Systém založí nové CBA a přepne uživatele na úvodní obrazovku – Základní informace o CBA. Systém automaticky vyplní pole Uživatelské jméno, Kód programové linie a Název programové linie.
---	--

**Po výběru programu se zobrazí obrazovka pro vyplnění základních údajů.**

## 1 Základní informace

- **Název CBA**
- **Navázání CBA k projektu** (pokud existuje) se provádí výběrem z číselníku přes datovou položku „Navázání CBA k projektu“, otevře se seznam projektů daného žadatele
- **Sektor pro referenční období** – výběr z číselníku
- **Začátek referenčního období** – datum začátku referenčního období
- **Konec referenčního období** – datum konce referenčního období (délka referenčního období musí korespondovat s délkou uvedenou pro konkrétní sektor)
- Datové položky „Název subjektu“, „IČ“, „HASH“, kód výzvy“ a „název výzvy“ se vyplní automaticky při navázání CBA ke konkrétnímu projektu

Je nutné zaškrtnout červený křížek u checkboxu „veřejná podpora“

- Dále se na záložce Základní informace určuje, zda bude zpracovávána i **ekonomická analýza**, zda se bude provádět výpočet finanční mezery/sazby flat rate – „**Příjmy dle čl. 61**“, zda bude využita **metoda rozdílové varianty**<sup>2</sup> a zda bude využit **vlastní výpočet zůstatkové hodnoty** investice<sup>3</sup>. Viz následující strana.
- **Konsolidace** - žadatel zaškrtně „ANO“ pouze pokud se jedná o konsolidované hodnoty, jinak bude „NE“
- **Subjekty konsolidace** – relevantní pro případ, že byla zvolena hodnota konsolidace „ANO“, uvedou se subjekty konsolidace.
- **Celkové způsobilé výdaje** - musí být stejné jako na žádosti o podporu/projekt. Zadávány pro potřebu výpočtu finanční mezery, pole je plněno ručně. Po provázání s projektem je naplněno automaticky.
- **Jiné peněžní příjmy** - žadatel vyplní pouze v případě jiných peněžních příjmů generovaných projektem, jedná se o vstupní informaci pro výpočet finanční mezery **Diskontní sazba** – plněno automaticky
- **Celkové investiční výdaje** - žadatel uvede celkovou částku investičních výdajů

<p>Uživatel dále zaškrtně checkbox:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Hlavní CBA - fajfka</li><li>- Ekonomická analýza - fajfka</li><li>- Příjmy dle čl. 61 - křížek</li><li>- Rozdílová varianta - křížek</li><li>- Vlastní výpočet Zůstatkové hodnoty – křížek</li></ul> <p>Uživatel uloží změny tlačítkem „Uložit“.</p>	<p>Systém uloží záznam.</p> <p>Systém zaktivní v levém menu další záložky.</p>
--	--

Jak správně zaškrtnat všechny checkboxy vidíte na následujícím obrázku. Podrobné vysvětlení, co který checkbox znamená a ovlivňuje, naleznete v tomto manuálu níže.

<sup>2</sup> **Rozdílová varianta** - Pokud je hodnota ANO, tak žadatel bude zadávat rozdílovou variantu. Pokud je hodnota NE, tak bude žadatel zadávat nulovou a investiční variantu. Systém dopočítá rozdílovou variantu. Doporučujeme žadatelům vyplňovat „NE“

<sup>3</sup> **Vlastní výpočet Zůstatkové hodnoty** - Pokud je hodnota ANO, tak žadatel bude provádět vlastní výpočet zůstatkové hodnoty. Pokud je hodnota NE, tak výpočet provede systém na základě vstupních dat zadaných uživatelem. Doporučujeme žadatelům vyplňovat „NE“

**ZÁKLADNÍ INFORMACE**

☒ CBA je finalizované

V případě služeb obecného hospodářského zájmu je třeba provést výpočet pro doložení výše vyrovnávací platby. V případě blokových výjimek je třeba provést individuální ověření potřeb financování nebo uplatnit sníženou sazbu podpory v souladu s Nařízením Komise (EU) č. 651/2014 ze dne 17. června 2014 a v souladu s čl. 61 odst. 8 Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1303/2013 ze dne 17. prosince 2013." Tj. v případě, kdy projekt sice zakládá veřejnou podporu v režimu blokové výjimky, ale zároveň uplatňuje sníženou sazbu podpory, je pro zpracování CBA relevantní check veřejná podpora "NE".

☒ Veřejná podpora

**Základní informace**

☒ Hlavní CBA
 ☒ Konsolidace

☒ Ekonomická analýza
 ☒ Příjmy dle čl. 61
 ☒ Rozdílová varianta
 ☒ Vlastní výpočet Zůstatkové hodnoty

Po navázání projektu k CBA přes datovou položku „navázání CBA k projektu“ se automaticky doplní údaje z vybrané žádosti o podporu:

**ZÁKLADNÍ INFORMACE O CBA**

☒ Hlavní CBA
 ☒ CBA je finalizované

☒ Ekonomická analýza
 ☒ Příjmy dle čl. 61
 ☒ Rozdílová varianta
 ☒ Vlastní výpočet Zůstatkové hodnoty

☒ Konsolidace

Po vyplnění údajů na obrazovce „Základní informace o CBA je třeba údaje uložit:

**ZÁKLADNÍ INFORMACE O CBA**

PRÍSTUP K CBA KONTROLA VYMAZAT CBA TISK

**NÁZEV** RE\_2 CBA **NAVÁZÁNÍ CBA K PROJEKTU**

**ZAČÁTEK REFERENČNÍHO OBDOBÍ** 27. 2. 2015 **KONEC REFERENČNÍHO OBDOBÍ** 28. 2. 2025 **Hlavní CBA** **CBA je finalizované** **UŽIVATELSKÉ JMÉNO** CSSUBJAN

**SEKTOR PRO REFERENČNÍ OBDOBÍ** Ostatní sektory **OD** 10 **DO** 15 **REFERENČNÍ OBDOBÍ** 11

**NÁZEV SUBJEKTU** **IČ** **KÓD PROGRAMOVÉ LINIE** 19 **NÁZEV PROGRAMOVÉ LINIE** OSMS - Operační program pro žadatele

**HASH** **VERZE** **KÓD VÝZVY** **NÁZEV VÝZVY**

☒ Ekonomická analýza ☒ Příjmy dle čl. 61 ☒ Rozdílová varianta ☒ Vlastní výpočet Zůstatkové hodnoty **Proveď změnu**

**Konsolidace** **SUBJEKTY KONSOLIDACE**

**CELKOVÉ ZPŮSOBILÉ VÝDAJE** 50 000 000,00 **DISKONTNÍ SAZBA** 4,00

**JINÉ PENĚŽNÍ PŘÍJMY** 0,00 **CELKOVÉ INVESTIČNÍ VÝDAJE**

**Uložit** **Sorno**

Posledním krokem založení CBA je stisknutí tlačítka „**Proveď změnu**“:

**ZÁKLADNÍ INFORMACE O CBA**

PRÍSTUP K CBA KOPIE CBA KONTROLA FINALIZACE CBA VYMAZAT CBA TISK

**NÁZEV** RE\_2 CBA **NAVÁZÁNÍ CBA K PROJEKTU**

**ZAČÁTEK REFERENČNÍHO OBDOBÍ** 27. 2. 2015 **KONEC REFERENČNÍHO OBDOBÍ** 28. 2. 2025 **Hlavní CBA** **CBA je finalizované** **UŽIVATELSKÉ JMÉNO** CSSUBJAN

**SEKTOR PRO REFERENČNÍ OBDOBÍ** Ostatní sektory **OD** 10 **DO** 15 **REFERENČNÍ OBDOBÍ** 11

**NÁZEV SUBJEKTU** **IČ** **KÓD PROGRAMOVÉ LINIE** 19 **NÁZEV PROGRAMOVÉ LINIE** OSMS - Operační program pro žadatele

**HASH** **VERZE** **KÓD VÝZVY** **NÁZEV VÝZVY**

☒ Ekonomická analýza ☒ Příjmy dle čl. 61 ☒ Rozdílová varianta ☒ Vlastní výpočet Zůstatkové hodnoty **Proveď změnu**

**Konsolidace** **SUBJEKTY KONSOLIDACE**

**CELKOVÉ ZPŮSOBILÉ VÝDAJE** 50 000 000,00 **DISKONTNÍ SAZBA** 4,00

Díky tomu dojde k zaktivnění příslušných záložek. **V tomto momentu dochází k uložení zvolené varianty Ekonomické analýzy, Rozdílové varianty, Vlastního výpočtu Zůstatkové hodnoty, Sektoru pro referenční období, Délky referenčního období a Začátku referenčního období.** Jedná se o klíčové vstupní parametry pro provádění následujících výpočtů. Situace poprvé nastane při založení nového CBA. Pokud bude chtít uživatel změnit variantu výše zmíněných (rozhodných) atributů, musí použít tlačítko „Chci provést změnu“. Po stisku tlačítka dojde k deaktivaci levého menu. Aby mohl uživatel opět editovat jednotlivé záložky (měl je aktivní), musí opět uzamknout rozhodné atributy tlačítkem „Proveď změnu“. V tomto momentu dojde opět k zaktivnění příslušných záložek:

**Nyní je nabídka záložek levého menu aktivní:**

<b>Datové oblasti</b>	^
<b>Základní informace</b>	
Investice a zdroje	
Provozní náklady a výnosy	
Zůstatková hodnota	
Návratnost investic pro FA	
Návratnost kapitálu pro FA	
Udržitelnost pro FA	
Citlivost finanční analýzy	
Výběr specifických cílů	
Socio-ekonomické dopady	
Návratnost investic pro EA	
Návratnost kapitálu pro EA	
Udržitelnost pro EA	
Citlivost ekonomické analýzy	
Finanční mezera/Příjmy projektu	
Výsledky CBA	

## 2 Investice a zdroje

Uživatel klikne vlevo na záložku „Investice a zdroje“.

První tabulka je souhrnem dalších, které lze editovat po stisknutí tlačítka „Editovat vše“.

K pohybu mezi jednotlivými kolonkami používejte tabulátor nebo myš. **Pozor, stiskem tlačítka enter dojde ke smazání všech záznamů v aktuálně editované tabulce!**

Pokud žadatel na první záložce „Základní informace“ zvolil Rozdílová varianta – křížek, bude rozdíl mezi nulovou a investiční variantou dopočítáván automaticky. Tento postup doporučujeme.

**Nulová varianta** představuje stav bez realizace projektu, na který je požadována dotace. Pokud by projekt bez schválení dotace nebyl vůbec realizován, není potřeba nulovou variantu vyplňovat. Jestliže ale žadatel počítá s určitou investicí i v případě, že žádost o dotaci nebude schválena, bude nulová varianta obsahovat údaje z této pravděpodobně menší investice. Předpokládáme, že nulová varianta bude ve většině případů obsahovat pouze nuly. **Nuly není třeba do tabulky vyplňovat.**

**Investiční varianta** představuje stav s realizací projektu. Na této záložce se vyplňují data dvojího typu – do čeho bude žadatel v jednotlivých letech investovat a z čeho budou tyto investice hrazeny, opět za jednotlivé roky.

**Rozdílová varianta** znamená rozdíl mezi investiční a nulovou variantou. Pokud žadatel zaškrtně na Základních informacích (viz výše) na checkboxu „NE“ (doporučujeme), tak systém sám vypočte rozdílovou variantu. Žadatel vyplní pouze investiční a nulovou variantu. Pokud bude nulová varianta nenulová, tak je pro hodnocení rozhodná rozdílová varianta.

Editovatelné jsou vždy pouze ty tabulky, pod kterými je tlačítko „Editovat vše“, ostatní tabulky s jediným tlačítkem „Export standardní“ slouží pouze k zobrazení souhrnných výsledků vč. možnosti uložení exportu ve formátu .xlsx (MS Excel).

## 3 Provozní náklady a výnosy

Do editovatelných tabulek žadatel vyplní provozní náklady a výnosy v jednotlivých letech. Je potřeba vyplnit **všechny sloupce**. **Nuly není třeba do tabulky vyplňovat.** Záložka opět obsahuje tabulky **nulová a investiční varianta**. Žadatel vždy kompletně vyplní tabulky investiční varianty.

## 4 Zůstatková hodnota

V případě, že některá projektová aktiva mají delší životnost než je referenční období projektu, je důležité započítat jejich zůstatkovou hodnotu. Ta je vypočítána jako čistá současná hodnota čistých příjmů plynoucích z investice po zbývajících dobu životnosti a musí být zahrnuta do peněžních toků jako příjem posledního roku referenčního období. Odlišný přístup pro stanovení zůstatkové hodnoty je možný pouze v řádně odůvodněných případech.

Na obrazovce „Zůstatková hodnota“ vyplní uživatel záznamy za všechny nové investice, které budou vytvářet příjmy po konci referenčního období (životnost investice přesahuje referenční období)

Uživatel bude záznamy přidávat sám, je k dispozici také součtový řádek a řádek zobrazující diskontované hodnoty. Aplikace zajistí automatický výpočet čisté současné hodnoty a výslednou částku promítne do posledního roku referenčního období (jedná se o nultý rok pro diskontování) s kladným znaménkem.



Pokud si uživatel zvolí v Základních informacích pomocí checkboxu, že provede vlastní výpočet zůstatkové hodnoty, zobrazí se mu textové pole pro zdůvodnění výpočtu a pole pro ruční zadání zůstatkové hodnoty.

Příklad: Žadatel zakoupí stroj za 7 milionů Kč. Doba odepisování stroje je 7 let. Projekt je realizován na 5 let. Každý rok je cena stroje přes odpisy snížena o milion korun. V době ukončení projektu je tedy zůstatková hodnota stroje 2 miliony.

**ZŮSTATKOVÁ HODNOTA**

PŘÍSTUP K CBA
KOPIE CBA
KONTROLA
FINALIZACE CBA
VYMAZAT CBA
TISK

**Zůstatková hodnota**

Výběr položky číselníku	Zůstatková hodnota	Způsob výpočtu
stroje a zařízení	100 000,00	
Diskontovaná zůstatková hodnota	100 000,00	

Export standardní
Editovat vše

**Výběr položky číselníku**

Kód	Název CZ
01.01	stavba
01.04	pozemek
01.02	HW a sítě
01.05	Publicita

Kód	Název CZ	Zůstatková hodnota
01.03	stroje a zařízení	100 000,00

## 5 Návratnost investic pro FA

Záložka „**Návratnost investic pro FA**“ ukazuje vypočtené ukazatele návratnosti investice bez uvažování dotace. Jedná se o výpočet ukazatelů investice bez ohledu na to, jak jsou náklady na projekt financovány.

Finanční návratnost investice je v modulu CBA hodnocena podle následujících kritériálních ukazatelů:

- udržitelnost (pouze ANO, NE na základě vyhodnocení, zda kumulovaný finanční tok z investice je ve všech letech kladný)
- čistá současná hodnota (NPV)
- doba návratnosti investice
- index rentability  $(NPV/I)^4$
- vnitřní výnosové procento (IRR)

**Upozorňujeme žadatele, že smyslem operačních programů je podpora projektů, které by bez dotace nebyly dostatečně rentabilní. Z toho důvodu jsou nepříznivé výsledky ukazatelů na záložce „Návratnost investic pro FA“ očekávané a akceptovatelné.**

<sup>4</sup> Poměr NPV ke vstupní investici, tj. NPV na jednotku investice, vhodné pro porovnání investičních záměrů s odlišnými investičními vstupy mezi sebou.

## 6 Návratnost kapitálu pro FA

Záložka „**Návratnost kapitálu pro FA**“ ukazuje vypočtené ukazatele návratnosti investice s podporou dotace (počítá se s náklady investice snížené o dotaci, ale se stejnými výnosy).

Finanční návratnost kapitálu je v modulu CBA hodnocena podle stejných kritériálních ukazatelů jako návratnost investic pro FA.

## 7 Udržitelnost pro FA

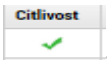

Určení udržitelnosti projektu znamená posouzení, zda nevzniká riziko vyčerpání peněz v budoucnosti. Musí být doloženo, jak budou v časovém horizontu projektu odpovídat zdroje financování meziročním výdajům. Z toho plyne, že stěžejní je načasování peněžních příjmů a plateb. Projekt je udržitelný, pokud je čistý tok kumulovaného vytvářeného peněžního toku kladný pro všechny uvažované roky.

## 8 Citlivost finanční analýzy

Vstupní podmínkou pro modelování citlivostní analýzy je založení CBA analýzy a vyplnění celé finanční analýzy.

Žadatel vybere položku, kterou chce změnit a zadá příslušné procento pro vyjádření změny.

Aplikace automaticky zobrazí porovnání hodnot kritériálních ukazatelů před a po zadané procentní změně dané položky.

Absolutní hodnoty daného kritéria po zadané procentní změně jsou zobrazeny v řádcích, které mají aktivní check „citlivost“ . Zde je také k dispozici údaj o výsledné procentní změně daného kritéria. Původní absolutní hodnoty daného kritériálního ukazatele jsou zobrazeny v řádcích, které mají neaktivní check „citlivost“ .

## 9 Výběr specifických cílů

Záložky Výběr specifických cílů a Socio-ekonomické dopady spolu souvisí.

Povinnost zpracování finanční analýzy a ekonomické analýzy současně bude od minimálního finančního objemu celkových výdajů projektu ve výši 100 mil. Kč. Socio-ekonomické dopady mají vazbu na specifické cíle programu, proto je třeba pro výběr socio-ekonomických dopadů nejprve vybrat specifický cíl.

Aby bylo možné vyplnit data k socio-ekonomickým dopadům, vybere žadatel specifické cíle, které projekt má. Pro výběr je třeba označit specifický cíl v levém sloupci a pomocí šipky mezi sloupci ho přesunout do pravého. Je možné vybrat více specifických cílů.

## 10 Socio-ekonomické dopady

Na záložce Socio-ekonomické dopady potom dochází k ocenění dopadu vybraného cíle, který představuje okruh menšího či většího počtu dílčích dopadů. Ty lze přiřadit k projektu stisknutím tlačítka „Nový záznam“ a poté stiskem rozevíracího seznamu vedle žlutého políčka. Poté žadatel zadá počet těchto efektů v jednotlivých letech a stiskne „Uložit“. Tímto způsobem lze postupovat opakovaně a přidat potřebný počet socio-ekonomických dopadů.

U některých dopadů se kromě počtu dopadů udává i míra dopadu.

## 11 Návratnost investic pro EA

Kriteriální ukazatele ekonomické analýzy jsou zpracovány na obdobném principu jako kriteriální ukazatele finanční analýzy (bod č. 5), ale se zohledněním vlivu oceněných socio-ekonomických dopadů.

## 12 Návratnost kapitálu pro EA

Kriteriální ukazatele ekonomické analýzy jsou zpracovány na obdobném principu jako kriteriální ukazatele finanční analýzy (bod č. 6), ale se zohledněním vlivu oceněných socio-ekonomických dopadů.

## 13 Udržitelnost pro EA

Kriteriální ukazatele ekonomické analýzy jsou zpracovány na obdobném principu jako kriteriální ukazatele finanční analýzy (bod č. 7), ale se zohledněním vlivu oceněných socio-ekonomických dopadů.

## 14 Citlivost ekonomické analýzy

Je zpracována na obdobném principu jako citlivostní analýza v rámci finanční analýzy (bod č. 8), ale pracuje s kriteriálními ukazateli ekonomické analýzy.

Jsou zde dostupné jak výsledky citlivostního testu pro finanční analýzu, tak výsledky citlivostního testu pro ekonomickou analýzu, pokud je zadána procentní změna položek, které ovlivňují finanční analýzu.

Na vstupní obrazovce je možné zadat procentní změnu položek, které ovlivňují finanční analýzu, pak se zobrazí výsledky citlivostní analýzy jak pro finanční, tak pro ekonomickou analýzu.

Pokud je na vstupní obrazovce zadána procentní změna položky, která ovlivňuje pouze ekonomickou analýzu (procentní změna dopadů), zobrazí se výsledky citlivostního testu pro ekonomickou analýzu.

## 15 Výsledky CBA

Lze zde nalézt průběh všech finančních/ekonomických veličin v jednotlivých letech, kumulovaně, v diskontovaném i nediskontovaném vyjádření.