

CBA – příručka žadatele

verze 5.0, platná od 1. prosince 2016

Seznam změn (oproti verzi 4.0)

- Smazání neaktuální tabulky starých výzev o povinnosti vyplňovat CBA
- Aktualizace odkazu na nové webové stránky agentury API a přidání odkazů na další užitečné dokumenty týkající se problematiky CBA

Obsah

| | |
|---|----------|
| CBA – příručka žadatele | 1 |
| Seznam změn (oproti verzi 4.0) | 2 |
| Obsah..... | 3 |
| Úvod..... | 4 |
| Kdy platí povinnost zpracovat k projektu CBA..... | 5 |
| Vytvoření CBA | 6 |
| 1. Základní informace..... | 7 |
| 2. Investice a zdroje | 11 |
| 3. Provozní náklady a výnosy | 12 |
| 4. Zůstatková hodnota | 12 |
| 5. Návratnost investic pro FA..... | 14 |
| 6. Návratnost kapitálu pro FA | 15 |
| 7. Udržitelnost pro FA | 15 |
| 8. Citlivost finanční analýzy..... | 16 |
| 9. Výběr specifických cílů..... | 17 |
| 10. Socio-ekonomické dopady | 17 |
| 11. Návratnost investic pro EA..... | 17 |
| 12. Návratnost kapitálu pro EA | 17 |
| 13. Udržitelnost pro EA | 17 |
| 14. Citlivost ekonomické analýzy..... | 17 |
| 15. Výsledky CBA | 18 |
| 16. Specifické případy | 18 |

Úvod

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).

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

Do analýzy CBA se vyplňují způsobilé i nezpůsobilé výdaje. To zda se vyplňují částky bez DPH, nebo s DPH záleží na tom, zda DPH tvoří způsobilý výdaj projektu (záleží na tom, zda žadatel je/není plátcem DPH a má/nemá nárok na odpočet DPH z realizovaných způsobilých výdajů)

Seznam použitých zkratk:

| | |
|--------|--|
| CBA | Cost benefit analýza (analýza nákladů a výnosů) |
| CZV | Celkové způsobilé výdaje |
| EA | Ekonomická analýza (CBA rozšířená o socioekonomické dopady) |
| FA | Finanční analýza (standardní CBA) |
| I | Investice – počáteční investiční náklady projektu |
| IRR | Internal rate of return, vnitřní výnosové procento; jedná se o relativní výnos daného projektu |
| Kč | Koruna česká |
| NPV | Net present value, čistá současná hodnota; jedná se o diskontovanou hodnotu všech peněžních toků daného projektu |
| CFNPNI | Celkové finanční náklady pro návratnost investice |
| ZH | Zůstatková hodnota |

Pro účely CBA nazýváme „projektem“ nejen dobu realizace + udržitelnost, ale provozování do konce životnosti aktiva, tyto pojmy jsou synonyma. Rozlišujeme v zásadě dvě fáze projektu:

- realizace projektu (výstavba budovy, pořízení stroje apod.) a
- provozování projektu.

CBA nepočítá se zdaněním zisku, který bude vznikat v souvislosti s provozem investice; ukazatele z toho důvodu mohou vycházet o něco lépe, než odpovídá skutečnosti.

Kdy platí povinnost zpracovat k projektu CBA

- Pokud má projekt hodnotu celkových způsobilých výdajů (CZV) 5 mil. Kč a vyšší a zároveň investiční výdaje tvoří více než 50% CZV, platí povinnost zpracování finanční analýzy v modulu CBA.
- Pokud má projekt hodnotu CZV 100 mil. Kč a vyšší a zároveň investiční výdaje tvoří více než 50% CZV platí povinnost zpracování finanční a zároveň ekonomické analýzy v modulu CBA.
- Pokud investiční výdaje projektu nepřesahují 50% CZV (bez ohledu na velikost projektu) neplatí povinnost zpracovat CBA.
- U konkrétních výzev některých programů je možné individuálně nevyžadovat vyplnění CBA. Tato informace bude vždy uvedena ve Výzvě a nebo v Pravidlech pro žadatele a příjemce – zvláštní část.

Vytvoření CBA

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** – zadejte stejný název, jako je název projektu
- **Začátek referenčního období** – datum začátku referenčního období, tedy začátek realizace projektu. První rok referenčního období je rok, kdy dojde k zahájení realizace projektu, rok kdy vzniknou první náklady projektu. Délku referenčního období žadatel zvolí dle povahy projektu, ale musí respektovat přednastavenou minimální a maximální délku referenčního období, která se odvíjí od **Sektoru pro referenční období**. Provozování projektu může být ukončeno dříve, než určuje referenční období. V případě, že i minimální počet let referenčního období je příliš vysoký, není nutné poslední sloupce (roky) vyplňovat. Životnost projektu také může přesáhnout rámec referenčního období (viz kapitola „zůstatková hodnota“).
- **Konec referenčního období** – datum konce referenčního období (délka referenčního období musí korespondovat s délkou uvedenou pro konkrétní sektor).
- Zaškrtněte **červený křížek** u checkboxu „**Veřejná podpora**“.
- **Sektor pro referenční období** – výběr z číselníku dle charakteru projektu; udává minimální a maximální počet let referenčního období. V OPPIK volte, podle charakteru projektu, mezi

sektory: Podnikatelská infrastruktura, Výzkum a inovace a Energie. Pokud je více sektorů, které odpovídají povaze projektu, zvolte takové RO, které svou délkou nejlépe odpovídá délce provozování projektu. Jestli v rámci projektu dochází k několika činnostem, žadatel zvolí RO podle převažující části z hlediska nákladů projektu.

| Referenční období | | | |
|------------------------------|---------|----|----|
| Název CZ | Hodnota | Od | Do |
| Přístavy a letiště | 25 | | |
| Městská doprava | | 25 | 30 |
| Ostatní sektory | | 10 | 15 |
| Železnice | 30 | | |
| Pozemní komunikace | | 25 | 30 |
| Odpadové hospodářství | | 25 | 30 |
| Výzkum a inovace | | 15 | 25 |
| Širokopásmové sítě | | 15 | 20 |
| Podnikatelská infrastruktura | | 10 | 15 |
| Energie | | 15 | 25 |
| Dodávky vody/čistění vody | 30 | | |

Dále se na záložce Základní informace určuje, zda bude zpracovávána i **ekonomická analýza**, zda bude využita **metoda rozdílové varianty**, zda bude využit **vlastní výpočet zůstatkové hodnoty** investice atd.

- **Hlavní CBA** - k projektu lze připojit více CBA. Pouze jedna z nich smí být označena jako Hlavní. Podle ní bude finanční či ekonomická analýza hodnocena. Ostatní, které nejsou označeny jako hlavní, jsou jen doplňkové. Například Pesimistická, Optimistická a jiné.
- **Konsolidace** - žadatel zaškrtně ANO, pouze pokud se jedná o konsolidované hodnoty, tzn. pokud vlastníkem a provozovatelem jsou různé subjekty, jinak bude NE. Konsolidaci je nutné provést u těch subjektů, které skutečně realizují výstup projektu a u kterých přesáhnou náklady nebo příjmy 5 % celkového rozpočtu resp. celkových příjmů projektu (tj. příjmy provozovatele v souvislosti s projektem přesáhnou 5 % celkových příjmů projektu či výdaje provozovatele v souvislosti s projektem přesáhnou 5 % celkových výdajů projektu).
- **Subjekty konsolidace** – relevantní pro případ, že byla zvolena hodnota konsolidace ANO; uveďte subjekty konsolidace.
- **Ekonomická analýza** – žadatel zaškrtně ANO, pokud CZV projektu jsou 100 mil. Kč a vyšší a zároveň investiční výdaje tvoří více než 50% CZV. V ostatních případech nebude **ekonomická, resp. socio-ekonomická** analýza zpracována.
- **Příjmy dle čl. 61** – v OPPIK vždy křížek (NE). Pokud je hodnota ANO, zpřístupní se záložka Finanční mezera/Příjmy projektu. U projektů podaných ve výzvách, které jsou vyhlašovány podle nařízení EK 651/2014 Obecné nařízení o blokových výjimkách se uvede NE.
- **Rozdílová varianta** - pokud je hodnota ANO, tak žadatel bude zadávat pouze rozdílovou variantu. Pokud je hodnota NE, tak bude žadatel zadávat nulovou a investiční variantu. Systém dopočítá rozdílovou variantu. **Nulová varianta** - jedná se o vývoj jednotlivých veličin po celou dobu referenčního období za předpokladu, že by projekt nebyl realizován vůbec.

Doporučujeme žadatelům vyplňovat „ANO“, pokud neprovádění projektu (nulová varianta) nepřináší žádné náklady.

- **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. Zůstatková hodnota = čistá současná hodnota čistých příjmů plynoucích z investice po skončení referenčního období. Více v kapitole „Zůstatková hodnota“.
- **Celkové způsobilé výdaje** - musí být stejné jako na žádosti o podporu. Po provázání s projektem je vyplněno automaticky.
- **Diskontní sazba** – pevně stanovena.
- **Jiné peněžní příjmy** - žadatel vyplní pouze v případě jiných peněžních příjmů generovaných projektem, jedná se o vstupní informaci pro výpočet finanční mezery. Jde o jakékoliv příjmy mimo čl. 61 obecného nařízení č. 1303/2013. Tyto příjmy snižují celkové způsobilé výdaje projektu, čímž je snížen základ pro výpočet podpory a tím i samotná výše podpory. **Problematika jiných peněžních příjmů se neuplatňuje v projektech v rámci veřejné podpory. Žadatel tedy vyplní vždy 0.**
- **Celkové investiční výdaje** – částka investičních výdajů projektu.
- **Navázání CBA k projektu** - datové položky „Název subjektu“, „IČ“, „HASH“, „kód výzvy“ a „název výzvy“ se vyplní automaticky z vybrané žádosti o podporu při navázání CBA ke konkrétnímu projektu. Navázání CBA k projektu (pokud existuje) se provádí výběrem z číselníku přes datovou položku „Navázání CBA k projektu“, otevře se seznam projektů daného žadatele. Navázání provádějte až jako poslední krok na této záložce.

ZÁKLADNÍ INFORMACE

PŘÍSTUP K CBA KOPIE CBA KONTROLA FINALIZACE CBA VYMAZAT CBA ODVÁZÁNÍ CBA TISK

NÁZEV
Projekt_1

NAVÁZÁNÍ CBA K PROJEKTU
Zateplení

Data z projektu

ZÁČATEK REFERENČNÍHO OBDOBÍ
1. 1. 2016

KONEC REFERENČNÍHO OBDOBÍ
31. 12. 2030

UŽIVATELSKÉ JMÉNO
HXAIMJAR

KÓD PROGRAMOVÉ LINIE
01

NÁZEV PROGRAMOVÉ LINIE
Operační program Podnikání a inovace

CBA je finalizované

V případě služeb obecného hospodářského zájmu je třeba provést výpočet pro doložení výše vyrovnávací platby. V případě blokových výjmek 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 Nařízením 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

Chci provést změnu

NÁZEV SUBJEKTU
Nadace Malý Noe

IČ
27802370

KÓD VÝZVY
01_15_010

NÁZEV VÝZVY
ÚSPORY ENERGIE - I. VÝZVA

HASH
1CFzWP

VERZE

NÁZEV ČÍSELNÍKU POLOŽEK CBA
CBA pro OP PIK

Základní informace

SEKTOR PRO REFERENČNÍ OBDOBÍ
Podnikatelská infrastruktura

OD
10

DO
15

REFERENČNÍ OBDOBÍ
15

☒ Hlavní CBA

☒ Konsolidace

SUBJEKTY KONSOLIDACE

☒ Ekonomická analýza

☒ Příjmy dle čl. 61

☒ Rozdílová varianta

☒ Vlastní výpočet Zůstatkové hodnoty

CELKOVÉ ZPŮSOBILÉ VÝDAJE
6 000 000,00

DISKONTNÍ SAZBA
4,00

JINÉ PENĚŽNÍ PŘÍJMY
0,00

CELKOVÉ INVESTIČNÍ VÝDAJE
6 000 000,00

Uložit

Storno

Veškeré údaje v celém modulu CBA se vyplňují **v Kč** (nikoli v tis. Kč)!

Po vyplnění údajů na obrazovce „Základní informace“ o CBA je třeba údaje **„Uložit“**.

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

Dojde ke zpřístupnění příslušných záložek v levé navigační liště. **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 následných výpočtů.

Pokud bude chtít uživatel změnit variantu výše zmíněných atributů, musí použít tlačítko **„Chci provést změnu“**. Po stisku tlačítka dojde k deaktivaci levého menu. Aby mohl uživatel opět editovat jednotlivé záložky v levé navigační liště (měl je aktivní), musí opět uzamknout atributy tlačítkem „Proveď změnu“. V tomto momentu dojde opět k zpřístupnění příslušných záložek.

Změny, které nelze provést ani po stisknutí tlačítka „Chci provést změnu“, je možné provést až po **odvázání CBA od projektu** tlačítkem „Odvázání CBA“.

Nyní je nabídka záložek levého menu aktivní:

| Datové oblasti |
|---------------------------------|
| Základní informace |
| 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 |

nebo

| Datové oblasti |
|---------------------------------|
| Základní informace |
| 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, kliknutím do jiné tabulky, než je aktuálně editovaná, dojde ke smazání všech záznamů v aktuálně editované tabulce!**

Nulová varianta představuje stav bez realizace projektu, na který je požadována dotace. Předpokládáme, že nulová varianta bude ve většině případů obsahovat pouze nuly. Nuly není třeba do tabulky vyplňovat. Pro větší přehlednost zvolte v takovém případě na záložce **Základní informace** **Rozdílová varianta – ANO**.

Není možné mít na této záložce v prvním roce uvedeny pouze nuly, začátek referenčního období se stanoví podle prvních investičních nákladů.

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, tak systém sám vypočte rozdílovou variantu z tabulek Investiční a Nulová varianta. Pokud bude nulová varianta nenulová, tak je pro hodnocení rozhodná rozdílová varianta.

Pokud žadatel zaškrtně na Základních informacích (viz výše) na checkboxu ANO, tak má možnost vyplnit pouze rozdílovou variantu (tedy rozdíl mezi investiční a nulovou variantou). V případě že nulová varianta neobsahuje žádné hodnoty, měl by žadatel zvolit a vyplnit pouze Rozdílovou variantu.

Může se stát, že pro některé pořizované investice **neexistuje odpovídající položka** v tabulce Investiční náklady. Např. v případě pořízení softwaru je možné takový investiční výdaj zařadit do položky HW a sítě. Zařazení nemá vliv na výpočet ukazatelů.

Řádek „**Financování provozní ztráty**“ se zohledňuje pouze v záložce Udržitelnost pro FA. Pokud by projekt v některém roce generoval záporný finanční tok, může být tento zápor kompenzován položkou „Financování provozní ztráty“. Jako udržitelný je označován pouze projekt, který má finanční tok v každém z roků referenčního období kladný. Pro hodnocení projektů OPPIK se záložka Udržitelnost pro FA **nevyužívá**.

Zdroje financování je nutné vyplnit tak, aby se celkové investiční náklady rovnaly celkovým zdrojům financování v jednotlivých letech. Při vyplnění reálného obdržení dotace s určitým zpožděním oproti investičnímu výdaji lze tento požadavek dodržet uvedením stejné částky, jako je v řádku Příspěvek unie, do řádku Soukromé zdroje s mínusem (ve stejném sloupci). Když žadatel předpokládá obdržení dotace ve stejném roce, jako je investiční výdaj, lze uvést dotaci a o to nižší soukromé zdroje do jednoho sloupce.

Do CBA se (stejně jako do rozpočtu projektu) DPH uvádí, jen pokud je způsobilým výdajem.

Pokud jsou v projektu v investičních nákladech také **mzdy, nevyplňují se jako investiční výdaj**, ale budou uvedeny v záložce „Provozní náklady a výnosy“ jako provozní náklad – mzdy. Dotace na mzdy bude uvedena v příspěvku unie na záložce investice a zdroje. Celkové investiční náklady se musí i v tomto případě rovnat celkovým zdrojům financování.

CBA nepočítá s odpisy. Investiční náklady nejsou uplatňovány ve více letech, jako je tomu v účetnictví (kde se odepisují). Do výpočtu vstupuje ihned (v daném roce) celá částka. **Odpisy se do CBA nikam neuvádějí.**

Příklad (při dotaci 50 %):

Rozdílová varianta investičních nákladů

| Název CZ | Celkem | 1. rok/2015 | 2. rok/2016 | 3. rok/2017 |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------|
| Celkové investiční náklady | 5 000 000,00 | 1 500 000,00 | 3 500 000,00 | 0,00 |
| Pozemky a stavby | 0,00 | | | |
| Stroje a zařízení | 5 000 000,00 | 1 500 000,00 | 3 500 000,00 | |
| HW a sítě | 0,00 | | | |
| Publicita | 0,00 | | | |
| Diskontované investiční náklady | 4 865 384,62 | 1 500 000,00 | 3 365 384,62 | 0,00 |

Export standardní Editovat vše

Rozdílová varianta zdrojů financování

| Název CZ | Celkem | 1. rok/2015 | 2. rok/2016 | 3. rok/2017 |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------|
| Celkové zdroje financování | 5 000 000,00 | 1 500 000,00 | 3 500 000,00 | 0,00 |
| Příspěvek unie | 2 500 000,00 | 0,00 | 750 000,00 | 1 750 000,00 |
| Soukromé zdroje | 2 500 000,00 | 1 500 000,00 | 2 750 000,00 | -1 750 000,00 |

Mezi soukromé zdroje se počítají jak vlastní prostředky žadatele, tak cizí zdroje (půjčky, úvěry).

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. **Nuly není třeba do tabulky vyplňovat.** Vyplňují se údaje pouze za konkrétní projekt a nikoli za celou společnost s výjimkou specifických případů uvedených v bodě 16. Pokud je projekt součástí většího celku, je třeba vyplnit náklady a výnosy pouze za tu část, která se přímo týká projektu. Nákladové úroky vyplňte do položky „Nákladové úroky“ a případné další finanční náklady do „Ostatní finanční náklady“. Do řádku Celkové finanční náklady pro návratnost investice (CFNPNI) není potřeba nic vyplňovat. Splátky jistiny se do CBA nikam neuvádějí. Stejně tak to platí i pro veškeré daně a odpisy.

4. Zůstatková hodnota

V případě, že některá projektová aktiva mají **delší životnost, než je referenční období projektu**, má žadatel možnost započítat jejich zůstatkovou hodnotu do CBA.

Ta je vypočítána jako čistá současná hodnota čistých příjmů plynoucích z investice po zbývajících dobu životnosti a bude zahrnuta do peněžních toků jako příjem posledního roku referenčního období.

Je třeba využít maximální délku referenčního období pro vyplnění všech výnosů a nákladů. Zůstatková hodnota má dvě základní složky – **čisté příjmy** plynoucí z investice po skončení referenčního období a **prodejní cena** aktiva (pokud dojde k jeho prodeji na konci jeho životnosti).

Zůstatková hodnota může být rozepsána do jednotlivých let (vlastní výpočet ZH - ne) nebo vyjádřena jako součet diskontovaných příjmů (vlastní výpočet ZH - ano). Tuto možnost lze vybrat na záložce „základní informace“.

1) Vlastní výpočet zůstatkové hodnoty ANO

V tomto případě žadatel do záložky zůstatkové hodnoty vyplní diskontovanou hodnotu všech výnosů z dané investice po skončení referenčního období a do kolonky „způsob výpočtu“ uvede, jakým způsobem k číslu došel a že se jedná o diskontovanou hodnotu.

ZŮSTATKOVÁ HODNOTA

PRÍSTUP K CBA

KOPIE CBA

KONTROLA

FINALIZACE CBA

VYMAZAT CBA

TISK

Zůstatková hodnota

| Výběr položky číselníku | Zůstatková hodnota | Způsob výpočtu |
|---------------------------------|--------------------|--|
| Pozemky a stavby | 1 932 692,00 | Stanoveno na základě odpisů. Částka je oddiskontovaná. |
| Diskontovaná zůstatková hodnota | 1 932 692,00 | |

Export standardní

Editovat vše

Výběr položky číselníku

| Kód | Název CZ | Kód | Název CZ | Zůstatková hodnota |
|-------|-------------------|-------|------------------|--------------------|
| 01.02 | Stroje a zařízení | 01.01 | Pozemky a stavby | 1 932 692,00 |
| 01.03 | HW a sítě | | | |
| 01.04 | Publicita | | | |

2) Vlastní výpočet zůstatkové hodnoty NE (Doporučená varianta)

Čistý peněžní tok, který projekt přinese v jednotlivých letech po konci referenčního období vyplní do jednotlivých sloupců, kde 1. rok na záložce zůstatková hodnota odpovídá 1. roku po skončení referenčního období (např. u referenčního období 15 let odpovídá 1. rok na záložce zůstatková hodnota 16. roku). V této variantě systém sám provede diskontování položek.

ZÚSTATKOVÁ HODNOTA

PŘÍSTUP K CBA
KOPIE CBA
KONTROLA
FINALIZACE CBA
VYMAZAT CBA
TISK

Zůstatková hodnota

| Výběr položky číselníku | Zůstatková hodnota | 1. rok | 2. rok | 3. rok | 4. rok | 5. rok | 6. rok | 7. rok | 8. rok |
|---------------------------------|--------------------|------------|--------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Pozemky a stavby | 2 000 000,00 | 250 000,00 | 1 750 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Zůstatková hodnota | 2 000 000,00 | 250 000,00 | 1 750 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Diskontovaná zůstatková hodnota | 1 932 692,31 | 250 000,00 | 1 682 692,31 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

Export standardní
Editovat vše

Výběr položky číselníku

| Kód | Název CZ |
|-------|-------------------|
| 01.02 | Stroje a zařízení |
| 01.03 | HW a sítě |
| 01.04 | Publicita |

| Kód | Název CZ | Zůstatková hodnota |
|-------|------------------|--------------------|
| 01.01 | Pozemky a stavby | 2 000 000,00 |

Teoretický příklad: pořízení nemovitosti za 10 mil. Kč; životnost nemovitosti se odhaduje na 20 let – účetní odepisování 20 let; na konci 17. roku bude dle plánu nemovitost prodána. Účetní odpis je 500.000 ročně. Prodejní cena nemovitosti je (např. na základě zůstatkové hodnoty) odhadována na 1.500.000. Čistý každoroční zisk z provozu v letech 16 a 17 je 250.000. ZH = diskontovaná hodnota 250.000 + diskontovaná hodnota 250.000 + diskontovaná hodnota 1.500.000. Výsledná částka se započte jako příjem do posledního roku referenčního období (15. rok).

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) – **tento ukazatel nebude zohledněn při hodnocení CBA**
- čistá současná hodnota (NPV)
- doba návratnosti investice
- index rentability (NPV/Investiční náklady (nediskontované))¹
- vnitřní výnosové procento (IRR)

Upozornujeme 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. Nepříznivým výsledkem se rozumí situace kdy je projekt nerentabilní (NPV je záporná a IRR je menší než diskontní sazba), případně situace, kdy je investice rentabilní, ale nikoliv dostatečně na to, aby podnikatel nesl rizika s ní spojená.

¹ ukazatel vhodný pro porovnání investičních záměrů s odlišnými investičními vstupy. Uvádí, kolik Kč navíc vynesou jedna vložená Kč investice

Projekty dosahující v rámci návratnosti investice pro FA (bez zohlednění dotace) vnitřního výnosového procenta (IRR) vyššího než 15% budou obecně považovány za dostatečně rentabilní samy o sobě. Tato skutečnost bude hodnocena negativně v komentáři, který je podkladem pro další hodnocení.

Optimální hodnoty některých ukazatelů lze nalézt v tabulkách vedle spočítaných ukazatelů.

Selhání výpočtu IRR a doby návratnosti:

- v případě nekonvenčního finančního toku nelze vypočítat tyto ukazatele a zobrazuje se nula nebo výsledky nedávají smysl (doba návratnosti je větší než nula, ale IRR je záporné)
- nekonvenční finanční tok znamená, že řádek Návratnost investice na záložkách Návratnost investice a Návratnost kapitálu mění znaménko jinak než právě jednou (nula je brána jako kladné číslo)

6. Návratnost kapitálu pro FA

Záložka „**Návratnost kapitálu pro FA**“ ukazuje vypočtené ukazatele návratnosti investice se zohledněním poskytnuté dotace. Počítá se s investičními náklady sníženými o dotaci, ale se stejnými provozními výnosy a náklady).

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

Ukazatel „udržitelnost“ nebude zohledněn při hodnocení CBA – kumulovaný finanční tok může být (zejména v prvních letech po zahájení realizace projektu) záporný. Z toho důvodu se může objevit červený křížek, který ovšem neznamená, že projekt není vyhovující.

Návratnost kapitálu bude vždy vycházet lépe, než návratnost investice (vlivem snížení investičních nákladů o dotaci v případě návratnosti kapitálu).

Obecně platí pro „Návratnost kapitálu“, že:

- IRR by mělo být vyšší než diskontní sazba
- tudíž NPV by mělo být kladné
- index rentability – vždy vyšší než 0
- doba návratnosti – nejlépe do 10 let ale zároveň ne kratší než 1 rok

Optimální hodnoty některých ukazatelů lze nalézt v tabulkách vedle spočítaných ukazatelů. Pokud hodnota nebude vyhovující, hodnotitel CBA zohlední tuto skutečnost v komentáři k CBA projektu.

Tento komentář je sestavován individuálně ke každé žádosti jako podklad pro další hodnocení.

Negativní komentář k CBA není důvodem k automatickému vyřazení projektu.

7. Udržitelnost pro FA

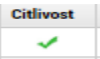

Určení udržitelnosti projektu znamená posouzení, zda nevzniká riziko vyčerpání peněz v budoucnosti. Musí být doloženo, jak budou v časovém horizontu projektu odpovídat zdroje financování meziročním výdajům. Z toho plyne, že stěžejní je načasování peněžních příjmů a plateb. Projekt je

udržitelný, pokud je čistý tok kumulovaného vytvářeného peněžního toku kladný pro všechny uvažované roky.

Ukazatel „udržitelnost“ nebude zohledněn při hodnocení CBA.

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“ .

Výsledky změn ekonomických ukazatelů (čistá současná hodnota, doba návratnosti, index rentability, vnitřní výnosové procento) se zobrazí na této záložce úplně dole. Je zde vidět porovnání s hodnotami před změnou. Tato změna se nikde jinde neprojeví. **Jedná se pouze o nástroj k modelování různých situací. Pro účely hodnocení CBA projektu není povinnost tuto záložku vyplňovat.**

Příklady: pokles provozních výnosů o 10 % => žadatel zadá Provozní výnosy a -10
nárůst mezd o 5 % => žadatel zadá Mzdy a 5

Následující záložky se týkají Socio-ekonomické analýzy (projekty, kde CZV mají hodnotu 100 mil. Kč a vyšší a zároveň investiční výdaje tvoří více než 50% CZV).

9. Výběr specifických cílů

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

Výběr specifických cílů i socio-ekonomických dopadů musí korespondovat s projektem a je třeba, aby tyto dopady byly dodrženy. Nelze například akceptovat, pokud je v socioekonomických dopadech deklarováno vytvoření deseti patentů a v rámci projektu bude vytvořen patent jeden.

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.

Na konci této příručky naleznete odkaz na databázi veškerých socio-ekonomických dopadů včetně detailních informací o jednotlivých dopadech.

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. Ekonomická analýza, pokud je u projektu počítána, má při hodnocení přednost před Finanční analýzou.

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. Ekonomická analýza, pokud je u projektu počítána, má při hodnocení přednost před Finanční analýzou.

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.

16. Specifické případy

U některých výzev OPPIK existuje povinnost zpracovat CBA, i když není zcela zřejmé, jaké údaje vyplnit do výnosů projektu. Z důvodu obtížného vyčíslení přínosů projektu lze v odůvodněných případech zahrnout do CBA výsledky nikoliv pouze za izolovaný projekt, ale za větší část podniku. V takovém případě je potřeba uvést nejen celkové provozní výnosy, ale také celkové provozní náklady.

- **Potenciál** – Jako výnos vyplňte očekávané příjmy z prováděného VaV – například očekávané tržby z prototypů a následných produktů uvedených do výroby, úspory provozních nákladů vzniklých díky VaV apod.
- **Úspory energie** – Do výnosů projektu se vyplní úspora energie dle energetického posudku oproti dosavadní technologii. Do ostatních výnosů lze uvést případné příjmy z prodeje stávající technologie, která bude nahrazena. Má-li technologie účetně zůstatkovou hodnotu, snižte příjmy o tuto hodnotu. Tabulka „provozní náklady“ bude obsahovat pouze náklady nad rámec dosavadních nákladů (např. nákladové úroky, údržbu zařízení apod.).
- **Nemovitosti** – Pokud projekt generuje úsporu provozních nákladů, bude uvedena s kladným znaménkem jako provozní výnos. Jako provozní výnos je možné použít i výnosy z činnosti, která bude v nemovitosti probíhat. Lze zahrnout i navýšení tržeb, pokud je předmětem projektu např. větší skladovací prostor. Dalším příkladem je uvést jako výnos úsporu z placení nájemného za dosud využívaný sklad. Jako provozní výnos je také možné použít i výnosy z podporované činnosti, která bude probíhat v nemovitosti spadající do projektu.

Na závěr klikněte na tlačítko „**finalizovat CBA**“ na záložce „základní informace“.

Doporučujeme také navštívit následující odkazy na našich stránkách:

<http://www.agentura-api.org/metodika/> zde naleznete tuto příručku, databázi socio-ekonomických dopadů a prezentaci používanou při školení žadatelů na problematiku CBA

<http://www.agentura-api.org/faq-cba/> zde naleznete nejčastější otázky a odpovědi k problematice CBA