

Ministerstvo školstva, vedy, výskumu a športu Slovenskej republiky

riadiaci orgán pre Operačný program Výskum a inovácie

v zastúpení

MINISTERSTVO HOSPODÁRSTVA Slovenskej republiky

sprostredkovateľský orgán pre Operačný program Výskum a inovácie
(ďalej len „poskytovateľ“)

Vydáva

INŠTRUKCIU K APLIKÁCIÍ RÝCHLEHO TESTU IDENTIFIKÁCIE PODNIKU V ŤAŽKOSTIACH

Výsledky rýchleho testu podniku v ťažkostiach sú nezáväzné.

1. OBSAH

1. OBSAH	2
2. ÚVOD.....	3
3. CIELE VYDANIA INŠTRUKCIE	3
4. ŠTRUKTÚRA INŠTRUKCIE - PRÁCA S DOKUMENTOM.....	3
5. ANALÝZA LEGÁLNEJ DEFINÍCIE PODNIKU V ŤAŽKOSTIACH	4
5.1. ZDROJE LEGÁLNEJ DEFINÍCIE	4
5.2. LEGÁLNA DEFINÍCIA PODĽA USMERNENIA	4
5.3. LEGÁLNA DEFINÍCIA PODĽA NARIADENIA	5
5.4. ROZDIELNE PODMIENKY DEFINÍCIÍ:	5
5.5. UPLATŇOVANÁ LEGÁLNA DEFINÍCIA PODNIKU V ŤAŽKOSTIACH	6
5.6. ROZSAH UPLATNITEĽNOSTI DEFINÍCIE PODNIKU V ŤAŽKOSTIACH	6
6. EKONOMICKÁ INTERPRETÁCIA PODMIENOK PODNIKU V ŤAŽKOSTIACH.....	7
7. ZDROJ INFORMÁCIÍ PRE POSÚDENIE PODNIKU V ŤAŽKOSTIACH	9
8. VÝNIMKY Z APLIKÁCIE PODNIKU V ŤAŽKOSTIACH	12
9. HODNOTENIE SKUPINY PODNIKOV	12
10. ŠPECIFICKÉ PRÍPADY - DOSTUPNOSŤ ÚDAJOV	12
11. ZJEDNODUŠENIA.....	13
12. ZÁVEREČNÉ USTANOVENIA	13
13. PRÍLOHY.....	14
PRÍLOHA Č. 1 – TEST PODNIKU V ŤAŽKOSTIACH (MS EXCEL).....	14
PRÍLOHA Č. 2 – POKYNY K VYPLNENIU TESTU PODNIKU V ŤAŽKOSTIACH	14

2. ÚVOD

Ministerstvo školstva, vedy, výskumu a športu Slovenskej republiky ako Riadiaci orgán pre Operačný program Výskum a inovácie (ďalej len „OP Val“) v zastúpení ktorého koná Ministerstvo hospodárstva Slovenskej republiky ako sprostredkovateľský orgán pre OP Val (ďalej spoločne len ako „poskytovateľ“), poskytuje v rámci implementácie operačného programu aj tzv. štátnu pomoc a pomoc de minimis (ďalej len „pomoc“).

Poskytovateľ je zodpovedný za riadenie a vykonávanie operačného programu v súlade so zásadou riadneho finančného riadenia. Za týmto účelom je tiež povinnosťou poskytovateľa zabezpečiť, aby sa operácie vyberali na financovanie v súlade s kritériami vzťahujúcimi sa na operačný program a aby sa dodržiavali uplatniteľné predpisy spoločenstva a vnútroštátne predpisy počas celého obdobia vykonávania.

V zmysle čl. 2 ods.2 Nariadenia (EÚ) č. 1300/2013 zo 17. decembra 2013 o Kohéznom fonde, ktorým sa zrušuje nariadenie Rady (ES) č. 1084/2006 (ďalej len „Nariadenie o KF“), Kohézny fond nepodporuje podniky v ťažkostiach, ako sú vymedzené v právnych predpisoch Únie o štátnej pomoci. Obdobne v zmysle čl. 3 ods.3 Nariadenia (EÚ) č. 1301/2013 zo 17. decembra 2013 o Európskom fonde regionálneho rozvoja a o osobitných ustanoveniach týkajúcich sa cieľa Investovanie do rastu a zamestnanosti, a ktorým sa zrušuje nariadenie (ES) č. 1080/2006 (ďalej len „Nariadenie o ERDF“), podniky v ťažkostiach nepodporuje ani Európsky fond regionálneho rozvoja.

Pri poskytovaní príspevku z OP Val je nevyhnutné preskúmať, či žiadateľ ako podnik napĺňa definíciu podniku v ťažkostiach.

3. CIELE VYDANIA INŠTRUKCIE

Prvým cieľom vydania tejto inštrukcie je zo strany poskytovateľa poskytnúť potenciálnemu žiadateľovi kompletné informácie o legálnej definícii podniku v ťažkostiach, jej právnej a ekonomicko-účtovnej interpretácii vrátane informácií o tom kedy, ako a na základe akých údajov sa posudzuje, či je podnik v ťažkostiach.

Druhým cieľom vydania tejto inštrukcie je poskytnúť žiadateľovi praktický nástroj, tzv. - „Test podniku v ťažkostiach“ pre jednoduché a rýchle posúdenie stavu podniku žiadajúceho príspevok v zmysle definície podniku v ťažkostiach, ktoré plne rešpektuje spôsob hodnotenia podniku v ťažkostiach predstavený v prvom ciele.

Napriek skutočnosti, že druhý cieľ nadväzuje na prvý, je samotná štruktúra inštrukcie navrhnutá tak, aby bol žiadateľ schopný správne použiť „Test podniku v ťažkostiach“ pre jednoduché a rýchle posúdenie stavu podniku bez toho, aby podrobne poznal problematiku podniku v ťažkostiach.

4. ŠTRUKTÚRA INŠTRUKCIE - PRÁCA S DOKUMENTOM

Inštrukcia k určeniu podniku v ťažkostiach pozostáva zo samotného dokumentu a dvoch príloh.

Prvému cieľu sa venuje samotný dokument.

Nasledujúce časti (kapitoly) tohto dokumentu slúžia na objasnenie spôsobu vyhodnocovania podmienok podniku v ťažkostiach a pre samotné vyplnenie „Testu podniku v ťažkostiach“ nie sú podstatné.

Druhému cieľu sa venuje príloha č. 1 a príloha č. 2.

Žiadateľ postupuje pri identifikácii skutočností, či spĺňa alebo nespĺňa znaky podniku v ťažkostiach tak, že vyplní prílohu č. 1 inštrukcie – „Test podniku v ťažkostiach“. Príloha 1 je vypracovaná vo formáte MS Excel, pričom zohľadňuje všetky aspekty hodnotenia podniku v ťažkostiach. Na základe vložených údajov potenciálneho žiadateľa určí „Test podniku v ťažkostiach“, či je alebo nie je žiadateľ podnikom v ťažkostiach.

Žiadateľ vyplní príslušné polia prílohy č. 1 na základe návodu uvedeného v prílohe 2 inštrukcie „Pokyny k vyplneniu testu podniku v ťažkostiach“.

5. ANALÝZA LEGÁLNEJ DEFINÍCIE PODNIKU V ŤAŽKOSTIACH

5.1. Zdroje legálnej definície

Legálna definícia podniku v ťažkostiach, v kontexte opatrení a podporovaných oprávnených aktivít operačného programu, vychádza z:

1. Usmernenia o štátnej pomoci na záchranu a reštrukturalizáciu nefinančných podnikov v ťažkostiach (2014/C 249/01) (ďalej len „Usmernenie“),
2. Nariadenia (EÚ) č. 651/2014 zo 17. júna 2014 o vyhlásení určitých kategórií pomoci za zlučiteľné s vnútorným trhom podľa článkov 107 a 108 zmluvy (ďalej len „Nariadenie“).

V zmysle bodu 24 Usmernenia platí, že na účely posúdenia podniku v ťažkostiach sa použije definícia uvedená v nariadení alebo oznámení, na základe ktorých sa poskytuje príspevok.

Ak sa teda príspevok poskytuje:

1. v rámci uplatniteľných pravidiel Nariadenia, aplikuje sa definícia podniku v ťažkostiach uvedená v Nariadení,
2. mimo uplatniteľných pravidiel Nariadenia, aplikuje sa definícia podniku v ťažkostiach uvedená v Usmernení

5.2. Legálna definícia podľa Usmernenia

V zmysle bodu 24 Usmernenia platí:

podnik v ťažkostiach je podnik, v súvislosti s ktorým sa vyskytne aspoň jedna z týchto okolností:

- a) *V prípade spoločnosti s ručením obmedzeným¹, keď sa viac ako polovica jej upísaného základného imania² prekryla akumulovanými stratami. To je prípad, keď odpočet akumulovanej straty z rezerv (a všetkých ostatných prvkov všeobecne považovaných za súčasť vlastných zdrojov spoločnosti) vedie k zápornej súhrnnej sume, ktorá presahuje polovicu upísaného základného imania;*
- b) *V prípade spoločnosti, keď aspoň niektorí spoločníci neobmedzene ručia za záväzky spoločnosti³, kde sa viac ako polovica kapitálu vykazovaného v účtoch firmy prekryla akumulovanými stratami;*
- c) *Keď je podnik predmetom kolektívneho konkurzného konania alebo spĺňa kritériá podľa vnútroštátneho práva na zaradenie do kolektívneho konkurzného konania na žiadosť veriteľov;*
- d) *V prípade podniku, ktorý nie je MSP, keď za posledné dva roky:*
 - i. *bol účtovný pomer dlhu podniku k vlastnému imaniu vyšší než 7,5 a*
 - ii. *pomer zisku podniku pred úrokmi, zdanením a odpismi (EBITDA) k úrokovému krytiu bol nižší než 1,0*

¹ Toto sa vzťahuje predovšetkým na druhy spoločností uvedené v prílohe I k smernici Európskeho parlamentu a Rady 2013/34/EÚ z 26. júna 2013 o ročných účtovných závierkach, konsolidovaných účtovných závierkach a súvisiacich správach určitých druhov podnikov, ktorou sa mení smernica Európskeho parlamentu a rady 2006/43/ES a zrušujú smernice Rady 78/660/EHS a 83/349/EHS (Ú. V. EÚ L 182, 29.6.2013, s. 19).

² Tam, kde je to relevantné, „základné imanie“ zahŕňa aj prípadné emisné ážio.

³ Toto sa vzťahuje predovšetkým na typy spoločností uvedené v prílohe II k smernici 2013/34/EÚ.

- e) *Malý a stredný podnik, ktorý existuje menej ako tri roky, sa nebude považovať za podnik v ťažkostiach, pokiaľ nespĺňa podmienky stanovené v písm. c)*

5.3. Legálna definícia podľa Nariadenia

V zmysle čl. 2 ods. 18 Nariadenia platí:

podnik v ťažkostiach je podnik, v súvislosti s ktorým sa vyskytne aspoň jedna z týchto okolností:

- a) *V prípade spoločnosti s ručením obmedzeným (inej ako MSP, ktorý existuje menej ako tri roky, alebo, na účely oprávnenosti na pomoc vo forme rizikového financovania, MSP do siedmich rokov od jeho prvého komerčného predaja, ktorý spĺňa požiadavky rizikových finančných investícií v nadväznosti na hĺbkovú analýzu vykonanú vybratým finančným sprostredkovateľom), ak v dôsledku akumulovaných strát došlo k zániku viac ako polovice jej upísaného základného imania. Ide o prípad, keď odpočet akumulovaných strát od rezerv (a všetkých ostatných prvkov, ktoré sa vo všeobecnosti považujú za súčasť vlastných zdrojov spoločnosti) má za následok negatívnu kumulovanú sumu, ktorá presahuje polovicu upísaného základného imania. Na účely tohto ustanovenia „spoločnosť s ručením obmedzeným“ znamená najmä tie druhy spoločností, ktoré sú uvedené v prílohe I k smernici 2013/34/EÚ, a „základné imanie“ zahŕňa, ak je to vhodné, akékoľvek emisné ážio.*
- b) *V prípade spoločnosti, v ktorej aspoň niektorí spoločníci majú neobmedzené ručenie za dlh spoločnosti (inej ako MSP, ktorý existuje menej ako tri roky, alebo, na účely oprávnenosti na pomoc vo forme rizikového financovania, MSP do siedmich rokov od jeho prvého komerčného predaja, ktorý spĺňa požiadavky rizikových finančných investícií v nadväznosti na hĺbkovú analýzu vykonanú vybratým finančným sprostredkovateľom), ak v dôsledku akumulovaných strát došlo k zániku viac ako polovice jej imania, ako je zaznamenané v účtovnej závierke spoločnosti. Na účely tohto ustanovenia „spoločnosť, v ktorej aspoň niektorí spoločníci majú neobmedzené ručenie za dlh spoločnosti“ znamená najmä tie druhy spoločností, ktoré sú uvedené v prílohe II k smernici 2013/34/EÚ.*
- c) *Keď je podnik predmetom kolektívneho konkurzného konania alebo spĺňa kritériá domácich právnych predpisov na to, aby sa stal predmetom kolektívneho konkurzného konania na žiadosť svojich veriteľov.*
- d) *Keď podnik dostal pomoc na záchranu a ešte neuhradil úver alebo nevypovedal záruku, alebo ak dostal pomoc na reštrukturalizáciu a stále podlieha reštrukturalizačnému plánu.*
- e) *V prípade podniku, ktorý nie je MSP, keď za posledné dva roky:*
- 1. účtovný pomer dlhu podniku k vlastnému kapitálu je vyšší než 7,5 a*
 - 2. pomer EBITDA podniku k úrokovému krytiu je nižší ako 1,0*

5.4. Rozdielne podmienky definícií:

Definícia uvedená v Nariadení (viď kapitola 5.3) obsahuje oproti definícii uvedenej v Usmernení (viď kapitola 5.2) dodatočné ustanovenia, ktorými je:

- podmienka podľa písm. d) Nariadenia, ktorá považuje podnik za podnik nachádzajúci sa v ťažkostiach, ak tomuto bola poskytnutá pomoc podľa pravidiel uvedených v Usmernení,
- výnimku pre podmienky definície uvedené pod písm. a) a b) Nariadenia, ktorá sa vzťahuje na MSP do siedmich rokov od ich prvého komerčného predaja, na účely oprávnenosti na pomoc vo forme rizikového financovania

Podmienka – podnik v ťažkostiach ak prijal pomoc podľa Usmernenia

Účelom Usmernenia je stanoviť podmienky, resp. znaky, kedy sa podnik nachádza v ťažkostiach, aby mu mohla byť poskytnutá pomoc na záchranu a reštrukturalizáciu. Táto pomoc môže byť poskytnutá aj v osobitných prípadoch akútnej straty likvidity, keď nie sú naplnené znaky podniku v ťažkostiach.

Pomoc poskytovaná v zmysle Usmernenia môže mať rôznu formu aj rôznu dobu jej poskytovania, avšak smeruje k zavedeniu ozdravného režimu na základe reštrukturalizácie.

Zároveň Usmernenie (v bode 47) uvádza, že reštrukturalizačný plán by mal vylučovať akúkoľvek ďalšiu pomoc a to za účelom, aby na základe realistických predpokladov bola počas prijateľnej časovej lehoty zabezpečená dlhodobá životaschopnosť podniku, ktorému sa poskytuje na tieto účely takáto pomoc (na záchranu alebo reštrukturalizáciu).

Posúdenie podniku podľa definície uvedenej v Usmernení predpokladá, že pri splnení definície v Usmernení ide o podnik, ktorému je možné, resp. potrebné poskytnúť pomoc na záchranu alebo reštrukturalizáciu. Ak už teda podnik raz takúto pomoc podľa usmernenia prijal tak je, resp. bol v čase posudzovania v ťažkostiach, resp. v problémoch s akútnou stratou likvidity a tento stav pretrváva do momentu úplného ozdravenia podniku, t.j. zabezpečenia jeho trvalej životaschopnosti bez akejkoľvek ďalšej pomoci.

Podnik teda nebude v súvislosti s pomocou na záchranu a reštrukturalizáciu považovaný za podnik v ťažkostiach až v momente keď:

- - podnik, ktorý dostal pomoc na záchranu, už uhradil úver alebo vypovedal záruku, alebo
- - podnik, ktorý dostal pomoc na reštrukturalizáciu, už nepodlieha reštrukturalizačnému plánu.

Táto osobitná podmienka je logickým doplnením definície uvedenej v Usmernení a vzhľadom na uvedené by mala táto podmienka platiť za každých okolností, či už je podnik v ťažkostiach posudzovaný v režime Nariadenia alebo Usmernenia.

5.5. Uplatňovaná legálna definícia podniku v ťažkostiach

V zmysle vyššie uvedeného je možné konštatovať, že definícia podľa Usmernenia a Nariadenia je v podmienkach OP Val totožná. Z uvedeného dôvodu sa bude (čo do rozsahu) uplatňovať definícia tak ako je uvedená v Nariadení, keďže táto logicky zahŕňa dodatočné pravidlá, ktorých aplikácia je v kontexte účelu Usmernenia vecne odôvodnená, prípadne nemá na výsledok posúdenia podniku v ťažkostiach žiadny vplyv (výnimka pre MSP pre rizikové financovanie).

Pre úplnosť sa uvádza, že podnik v ťažkostiach je posudzovaný podľa Usmernenia alebo Nariadenia podľa toho, či sa príspevok poskytuje v rámci Nariadenia alebo mimo neho. Napriek uvedenému je vecný obsah posúdenia podniku v ťažkostiach totožný.

V ďalšej časti dokumentu sa používa pojem podnik v ťažkostiach, pričom sa má na mysli širšia definícia tak ako bola uvedená vyššie a vecne zodpovedá rozsahu podmienok definovaných v písm. a) až e) legálnej definície uvedenej v Nariadení.

5.6. Rozsah uplatniteľnosti definície podniku v ťažkostiach

Cieľom článku 3 ods. 3 písm. d) Nariadenia o ERDF je zabrániť situácii, aby by bol príspevok poskytnutý podniku, ktorý je na pokraji bankrotu (t.j. spĺňa znaky podniku v ťažkostiach).

Podmienka uplatnenia definície podniku v ťažkostiach sa vzťahuje na pojem „podnik“, t.j. definícia podniku v ťažkostiach sa aplikuje v každom prípade, ak je príjemcom príspevku subjekt, ktorý je podnikom. Za podnik sa považuje každá entita s právnou subjektivitou, ktorá vykonáva hospodársku (ekonomickú) činnosť, t.j. ak poskytuje tovary, alebo služby na trhu za odplatu.

Skutočnosť, či takýto podnik dosahuje alebo nedosahuje zisk (najmä ak sú subjekty založené za iným účelom než dosahovanie zisku) je na účely aplikácie ustanovení určujúceho podnik v ťažkostiach irelevantná, t.j. aj takéto osobitné kategórie podnikov, ktoré nie sú založené za účelom dosahovania zisku, podliehajú posúdenie znakov podniku v ťažkostiach, ak vykonávajú hospodársku (ekonomickú) činnosť.

Uvedené platí bez ohľadu na skutočnosť, či je príspevok poskytovaný podniku:

- a) v režime štátnej pomoci, resp. pomoci de minimis alebo mimo nej,
- b) na rozvoj hospodárskych (ekonomických) aktivít podniku, alebo iných než hospodárskych (ekonomických) aktivít podniku,
- c) ktorý je zriadený mimo účelu dosahovania zisku, či vykonávania podnikateľskej činnosti (podnikateľská činnosť podľa národnej legislatívy nie je zhodná a nenahrádza pojem podnik, hoci sa môžu navzájom prelínať),
- d) subjektu súkromného, verejného sektora ale terciárneho sektora

Ak príslušná výzva stanovuje podmienku poskytnutia príspevku zákazu poskytnutia príspevku podniku, ktorý je v ťažkostiach, bude sa každý žiadateľ v rámci takejto výzvy považovať za podnik (bez osobitného preskúmavania, či vykonáva hospodársku činnosť) a bude povinný preukázať, či je alebo nie je v ťažkostiach.

6. EKONOMICKÁ INTERPRETÁCIA PODMIENOK PODNIKU V ŤAŽKOSTIACH

Posúdenie podmienok podľa písm. a) kapitoly 5.3

Podmienka stanovuje, že sa má posúdiť, či v referenčnom účtovnom období došlo k takým akumulovaným stratám, ktoré by spôsobili stratu viac než $\frac{1}{2}$ hodnoty základného imania.

Podniky zahrňované pod písm. a) z hľadiska právnej formy predstavujú:

- spoločnosť s ručením obmedzeným,
- akciová spoločnosť,

Všetky tieto podniky účtujú v systéme podvojného účtovníctva.

Ekonomická interpretácia a praktická aplikácia podmienky vychádza zo skutočnosti, že hodnota vlastného imania podniku v sebe odráža hospodárenie podniku a teda v sebe zahŕňa aj prípadnú akumulovanú stratu podniku.

Vlastné imanie počítané v účtovných závierkach podvojného účtovníctva v sebe zahŕňa všetky plusové aj mínusové položky ako základné imanie, ostatné kapitálové fondy, vytvorené základné imanie, rezervné fondy tvorené zo ziskov, kladné hospodárske výsledky, nerozdelený zisk minulých rokov, záporné hospodárske výsledky, neuhradená strata minulých rokov a ďalšie (pre viac informácií o skladbe položiek vlastného imania viď Súvahu).

Z uvedeného dôvodu je tak súčasťou hodnoty vlastného imania vykazovaného v účtovných závierkach podniku aj akumulovaná strata, ktorá sa dosiahla v bežnom účtovnom období, resp. v minulých účtovných obdobiach ako aj hodnota základného imania.

Z uvedeného dôvodu sa preto interpretuje podmienka podľa písm. a) tak, že ak hodnota vlastného imania (obsahujúca napočítané všetky pozitívne aj negatívne položky, ktoré sa do výpočtu vlastného imania započítavajú) bude nižšia než polovica hodnoty základného imania, došlo hospodárením podniku k takým akumulovaným stratám, ktoré spôsobili, že došlo k strate, resp. prekryvu $\frac{1}{2}$ základného imania podniku.

V tomto prípade dochádza k posúdeniu výšky vlastného imania spoločnosti a následne jeho porovnaniu k hodnote základného imania a to za referenčné účtovné obdobie, ktoré je vymedzené v podmienkach výzvy.

Ak, vlastné imanie $< \frac{1}{2}$ základného imania $\rightarrow$ ide o podnik v ťažkostiach

Uvedená podmienka sa posudzuje len za jedno účtovné referenčné obdobie (bežné účtovné obdobie).

Posúdenie podmienok podľa písm. b) kapitoly 5.3

Podmienka stanovuje, že sa má posúdiť, či v referenčnom účtovnom období došlo k takým akumulovaným stratám, ktoré by spôsobili stratu viac než $\frac{1}{2}$ hodnoty vlastného imania. Na rozdiel od definície uvedenej v písm. a) nedochádza k porovnaniu hodnoty vlastného imania s hodnotou základného imania a preto aj spôsob vyhodnotenia bude mierne odlišný.

Podniky zahrňované pod písm. b) z hľadiska právnej formy predstavujú:

- komanditnú spoločnosť,
- verejnú obchodnú spoločnosť,
- fyzickú osobu:
 - zapísanú v obchodnom registri
 - nezapísanú v obchodnom registri

Podniky zahrňované pod písm. b) účtujú spravidla v systéme podvojného účtovníctva, pričom niektoré typy podnikov môžu za určitých okolností viesť účtovníctvo v systéme jednoduchého účtovníctva (fyzická osoba nezapísaná v obchodnom registri a nezisková organizácia) a niektoré typy podnikov si môžu uplatňovať tzv. paušálne výdavky (v prípade fyzických osôb nezapísaných v obchodnom registri).

Obdobne ako pri podmienke podľa písm. a) vychádza ekonomická interpretácia a praktická aplikácia tejto podmienky zo skutočnosti, že hodnota vlastného imania v sebe zahŕňa aj prípadnú akumulovanú stratu hospodárenia podniku.

Z uvedeného je preto možné vyviesť záver, že pokiaľ je hodnota vlastného imania záporná, akumulovaná strata presiahla hodnotu celého vlastného imania.

V prípade, ak je hodnota vlastného imania kladná a zároveň podnik dosiahol kladný hospodársky výsledok v referenčnom účtovnom období, nie je podmienka naplnená.

V prípade, ak je hodnota vlastného imania kladná, ale podnik dosiahol v referenčnom účtovnom období stratu, je potrebné posúdiť, či je strata tohto účtovného obdobia natoľko vysoká, že môže prekryť viac než jednu polovicu hodnoty vlastného imania pred započítaním straty príslušného referenčného účtovného obdobia.

Dochádza k vzájomnému porovnaniu modifikovanej hodnoty vlastného imania (hodnota vlastného imania pred započítaním straty účtovného obdobia) a hodnoty straty v referenčnom účtovnom období.

*Ak, absolútna hodnota straty $> \frac{1}{2}$ modifikovaného vlastného imania
 $\rightarrow$ ide o podnik v ťažkostiach*

Uvedená podmienka sa posudzuje len za jedno účtovné referenčné obdobie (bežné účtovné obdobie).

Posúdenie podmienok podľa písm. e) kapitoly 5.3

1. Účtovný pomer dlhu podniku k vlastnému kapitálu sa určí vzorcom:

$$MZ = \frac{\text{celková záväzky podniku}}{\text{vlastné imanie}} > 7,5$$

kde:

MZ – miera zadĺženosti podniku. Ide tzv. pomerový ekonomický ukazovateľ podniku na posúdenie miery zadĺženosti podniku, ktorá sa počíta ako podiel celkových záväzkov podniku k hodnote vlastného imania podniku. Celkové záväzky podniku na tieto účely zahŕňajú všetky dlhodobé ako aj krátkodobé záväzky a to vrátane záväzkov z obchodného styku ako aj hodnotu bankových úverov a finančných výpomocí, ktoré podnik prijal.

Posudzuje sa, či je hodnota ukazovateľa väčšia než 7,5

pričom platí:

ak je hodnota vlastného imania menšia alebo rovná nule, predpokladá sa, že podmienka je naplnená, t.j. podnik spĺňa pre toto kritérium podmienku podniku v ťažkostiach v príslušnom referenčnom roku.

2. Pomer EBITDA podniku k úrokovému krytiu sa určí vzorcom:

$$UK_{EBITDA} = \frac{EBITDA}{NU} = \frac{\text{hosp.výsledok pred zdanením} + \text{nákladové úroky} + \text{odpisy a opravné položky}}{\text{nákladové úroky}} < 1,0$$

kde:

ÚK_{EBITDA} – úrokové krytie počítané z EBITDA. Ide tzv. pomerový ekonomický ukazovateľ podniku na posúdenie schopnosti podniku pokryť „efektom“ z podnikateľskej činnosti podniku (meraným na báze modifikovaného výsledku hospodárenia, tzv. EBITDA) nákladové úroky, ktoré musí podnik platiť za získanie (požičanie) cudzích zdrojov na financovanie vlastnej podnikateľskej činnosti.

NÚ – nákladový úrok, ide o úroky podniku za získanie (požičanie) cudzích zdrojov financovania podnikateľskej činnosti,

EBITDA - hospodársky výsledok podniku za účtovné obdobie pred zdanením navýšený o nákladové úroky, odpisy a opravné položky,

Posudzuje sa, či je hodnota ukazovateľa menšia než 1,0

pričom platí:

ak je hodnota nákladových úrokov nula, predpokladá sa, že podmienka nie je naplnená, t.j. podnik nespĺňa pre toto kritérium podmienku podniku v ťažkostiach v príslušnom referenčnom roku.

Vyhodnotenie podľa podmienok uvedených v písm. e)

Aby bol podnik v ťažkostiach podľa písm. e), musí mať v oboch rokoch účtovný pomer dlhu k vlastnému kapitálu vyšší než 7,5 a v oboch rokoch pomer EBITDA k úrokovému krytiu nižší ako 1,0. Pri výpočte sa osobitne zohľadní skutočnosť, ak je hodnota vlastného imania menšia alebo rovná nule, resp. ak je hodnota nákladových úrokov nula.

Posúdenie podmienok podľa písm. c) a d) kapitoly 5.3

Podmienky podľa písm. c) a d) sa posudzujú na základe osobitných informácií, ktoré poskytuje žiadateľ.

7. ZDROJ INFORMÁCIÍ PRE POSÚDENIE PODNIKU V ŤAŽKOSTIACH

Zdroje informácií pre posúdenie podmienok podľa písm. a), b) a e)

Základným zdrojom informácií pre posúdenie podmienok podniku v ťažkostiach v zmysle písm. a), b) a e) je najmä účtovná závierka spoločnosti a doplňujúce informácie o podniku žiadateľa.

V prípade, ak spoločnosť účtuje v systéme podvojného účtovníctva je zdrojom informácií:

- súvaha,
- výkaz ziskov a strát,

V prípade, ak spoločnosť účtuje v systéme jednoduchého účtovníctva je zdrojom informácií:

- výkaz o majetku a záväzkoch,
- výkaz o príjmoch a výdavkoch
- doplnená informácia o stave nákladových (platených) úrokov

Relevantné údaje z účtovnej závierky a účtovnej evidencie, ktoré sa berú do úvahy pri vyhodnocovaní podmienok podľa písm. a), b) a e) sú uvedené v tabuľke 1.

Zdroje informácií pre posúdenie podmienky podľa písm. c)

Doplňujúcimi údajmi o podniku žiadateľa podľa písm. c) je najmä posúdenie, či na majetok, resp. na samotný podnik (v zmysle zákona č. 7/2005 Z. z. o konkurze a reštrukturalizácii):

- a) bolo začaté konkurzné konanie,
- b) bol vyhlásený konkurz,
- c) bolo zastavené konkurzné konanie pre nedostatok majetku,
- d) bol zrušený konkurz pre nedostatok majetku.

V prípade, ak sa podnik nachádza v niektorej z uvedených situácií, je vyhodnotený ako podnik v ťažkostiach.

Zdroje informácií pre posúdenie podmienky podľa písm. d)

Doplňujúcimi údajmi o podniku žiadateľa podľa písm. d) je najmä posúdenie, či podnik v minulosti prijal pomoc na záchranu a či už uhradil úver alebo vypovedal záruku, alebo ak dostal pomoc na reštrukturalizáciu, či stále podlieha reštrukturalizačnému plánu.

V prípade, ak podnik prijal pomoc na záchranu alebo reštrukturalizáciu, pričom neuhradil úver, nevypovedal záruku, alebo stále podlieha reštrukturalizačnému plánu, ide o podnik v ťažkostiach.

Spoločné ustanovenie pre prípady, ak podnik úspešne prešiel ozdravným režimom a už netrvajú dôvody uvedené v písm. c) a d).

Pokiaľ podnik k termínu posudzovania podniku v ťažkostiach:

- i. prešiel ozdravným režimom, v dôsledku ktorého už netrvá žiadna zo skutočností uvedených v písm. c)
a zároveň
- ii. nie sú naplnené podmienky písm. d)

je žiadateľ spôsobilý, aby v zmysle písm. c) a písm. d) nebol vyhodnotený ako podnik v ťažkostiach.

Tabuľka 1 – Relevantné údaje z účtovnej závierky a účtovnej evidencie na výpočet hodnôt vstupujúcich do výpočtu podniku v ťažkostiach

Spôsob vedenia účtovníctva a typ podniku	podvojný účtovníctvo - podnikatelia	podvojný účtovníctvo – podnikatelia pre tzv. mikro účtovnú jednotku	jednoduchý účtovníctvo – podnikatelia
Vzor tlačív podľa opatrení MF SR	Opatrenie MF SR MF/18009/2014-74	Opatrenie_MF_18008_2014_74	Účtovná závierka UZFOv14_1
celkové záväzky podniku	S_101	S_34	MaZ_20
vlastné imanie	S_80	S_25	MaZ_21
Základné imanie	S_81	S_26	-----
Hospodársky výsledok účt. obdobia (strata)	S_100*	S_33*	PaV_12*
Modifikované vlastné imanie	vlastné imanie + absolútna hodnota straty účt. obdobia	vlastné imanie + absolútna hodnota straty účt. obdobia	vlastné imanie + absolútna hodnota straty účt. obdobia
EBITDA	VZaS_56+VZaS_49+VZaS_21	VZaS_35+VZaS_31+VZaS_14	PaV_12 + NÚ
NÚ	VZaS_49	VZaS_31	doplňujúci údaj

*zahŕňa sa do výpočtu jedine ak je výsledkom hospodárenia za účtovné obdobie strata

kde:

S – predstavuje výkaz účtovnej evidencie „Súvaha“

VZaS - predstavuje výkaz účtovnej evidencie „Výkaz ziskov a strát“

MaZ - predstavuje výkaz účtovnej evidencie „Výkaz o majetku a záväzkoch“,

PaV - predstavuje výkaz účtovnej evidencie „Výkaz o príjmoch a výdavkoch“,

Číslo za písmenom predstavuje príslušný riadok výkazu obsahujúci údaje na posúdenie

NÚ - nákladový (platený) úrok

Doplňujúci údaj – predstavuje údaj z účtovnej evidencie, ktorý sa nenachádza vo výkazoch účtovnej závierky

Uvedeného parametre sa dosadzujú do vzorcov a vyhodnocujú podľa interpretácie uvedenej v kapitole 6.

Označenie zdroja údajov v tabuľke 1 zodpovedá aktuálne platnému značeniu riadkov účtovných závierok, ktoré sa používajú pre účtovné obdobie začaté od 1.1. 2015.

8. VÝNIMKY Z APLIKÁCIE PODNIKU V ŤAŽKOSTIACH

Pri posudzovaní naplnenia podmienok podniku v ťažkostiach sa berie do úvahy aj informácia o veľkosti podniku a doby existencie MSP ku dňu posudzovania podmienok podniku v ťažkostiach.

Veľkostná kategória podniku

V prípade, ak sa žiadateľ klasifikoval ako MSP v zmysle definície uvedenej v Odporúčaní komisie zo 6. mája 2003 o definícii mikro, malých a stredných podnikov (2003/361/ES) (ďalej len „Oznámenie“), resp. v prílohe I Nariadenia, potom sa na tento prípad neaplikujú podmienky podniku v ťažkostiach uvedené v písm. e) legálnej definície podniku v ťažkostiach. Pre úplnosť informácie sa uvádza, že definícia MSP v Oznámení aj Nariadení je totožná.

Doba existencie MSP

V prípade, ak je žiadateľom MSP, ktorý existuje ku dňu posudzovania podmienok podniku v ťažkostiach kratšie ako 3 roky, na tento sa neaplikujú podmienky podniku v ťažkostiach uvedené v písm. a), resp. písm. b) uplatňovanej legálnej definície podniku v ťažkostiach.

Ďalšou výnimkou z aplikácie písm. a) a b) je prípad MSP, v rámci ktorého ku dňu posudzovania podmienky neuplynulo viac ako sedem rokov od jeho prvého komerčného predaja, ak spĺňa požiadavky rizikových finančných investícií v nadväznosti na hĺbkovú analýzu vykonanú vybratým finančným sprostredkovateľom, ak sa tento MSP posudzuje na účely oprávnenosti na poskytnutie pomoci vo forme rizikového financovania podľa čl. 21 Nariadenia.

9. HODNOTENIE SKUPINY PODNIKOV

V zmysle rozhodovacej praxe súdov je podnik definovaný ako samostatná hospodárska jednotka, ktorá má spoločný zdroj kontroly. A teda, pokiaľ skupina koná ako samostatná hospodárska jednotka, má byť považovaná za jeden podnik, a pri poskytovaní pomoci má byť hodnotená hospodárska situácia všetkých členov skupiny. V bežnej praxi ide predovšetkým o vzťah dcérskej a materskej spoločnosti.

Ak je podnik žiadateľa súčasťou väčšej podnikateľskej skupiny, ktorá má spoločný zdroj kontroly, aplikuje sa hodnotenie znakov podniku v ťažkostiach na žiadateľa ako aj na skupinu ako celok v zmysle vyššie uvedených pravidiel.

Pomoc môže byť poskytnutá v prípade, že:

- podnik žiadateľa (ktorý je súčasťou väčšej podnikateľskej skupiny, ktorá má spoločný zdroj kontroly) nenapĺňa znaky podniku v ťažkostiach v zmysle vyššie uvedených pravidiel a zároveň
- skupina ako celok (ktorej súčasťou je podnik žiadateľa) nenapĺňa znaky podniku v ťažkostiach v zmysle vyššie uvedených pravidiel⁴.

Za týmto účelom poskytuje žiadateľ vyhlásenie o skupine podnikov, ktoré tvorí súčasť prílohy č. 1.

10. ŠPECIFICKÉ PRÍPADY - DOSTUPNOSŤ ÚDAJOV

V prípade, ak nie je možné z účtovných výkazov získať údaje pre vyhodnotenie niektorej z podmienok podniku v ťažkostiach z dôvodu, že takýto údaj sa v účtovnej závierke v zmysle platných opatrení MF SR, resp. vzorov účtovných závierok nesleduje, tak sa predmetná podmienka vyhodnotí alternatívnym spôsobom, keďže skúmanie splnenia podmienok definície je v týchto prípadoch v praxi neaplikovateľné.

⁴ Pre zistenie skutočností, či skupina ako celok nenapĺňa znaky podniku v ťažkostiach v zmysle pravidiel pre posudzovanie podniku v ťažkostiach, je potrebné vyplniť Test podniku v ťažkostiach samostatne aj za skupinu ako celok.

Alternatívny spôsob posúdenia bude vychádzať z vykazovaných údajov a ekonomickej interpretácie podmienok podniku v ťažkostiach tak, aby bol najviac relevantný vo vzťahu k dosiahnutiu účelu podmienok podniku v ťažkostiach pri rešpektovaní zásady opatrnosti.

Alternatívnym vyhodnotením podmienky podniku v ťažkostiach je prípad, kedy si podnik uplatňuje tzv. paušálne výdavky a účtovné výkazy neobsahujú relevantné údaje uvedené v tabuľke č. 1. Vzhľadom k tomu, že takýto subjekt nie je povinný viesť účtovníctvo ani daňovú evidenciu, skúmanie splnenia podmienok definície je v praxi neaplikovateľné a preto sa použije alternatívny spôsob vyhodnotenia.

Alternatívny spôsob vyhodnotenia:

Z posledného riadku Spolu tabuľky č. 1 – prehľad príjmov a výdavkov podľa § 6 zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov daňového priznania k dani z príjmov fyzickej osoby typ: B sa overí, či podnik dosiahol zisk alebo stratu.

Ak podnik dosiahol:

- zisk, nie je podnik v ťažkostiach,
- stratu, je podnik v ťažkostiach

11. ZJEDNODUŠENIA

V prípade, ak z ekonomickej interpretácie jednotlivých podmienok podniku v ťažkostiach vyplýva, že splnenie niektorej z podmienok podniku v ťažkostiach znamená prakticky aj splnenie inej podmienky podniku v ťažkostiach z dôvodu priamej vzájomnej závislosti takýchto podmienok, je postačujúce vyhodnotenie len „prísnejšej“ podmienky podniku v ťažkostiach. V týchto prípadoch je možné upustiť od osobitného vyhodnocovania takej podmienky, ktorá je priamo závislá na vyhodnutí „prísnejšej“ podmienky.

Ak objektívne nie je možné, aby niektorá z podmienok podniku v ťažkostiach bola naplnená z dôvodu, že existuje legislatívne, alebo praktické obmedzenie, ktoré vylučuje aby mohlo dôjsť k naplneniu konkrétnej podmienky podniku v ťažkostiach, je možné od posúdenia takejto podmienky upustiť.

12. ZÁVEREČNÉ USTANOVENIA

Poskytovateľ je oprávnený v zmysle vyššie uvedených princípov vykonať hodnotenie podniku v ťažkostiach, pričom je oprávnený dožiadať od žiadateľa príslušnú účtovnú dokumentáciu nad rámec povinných príloh uvedených v príslušnej výzve na predkladanie žiadostí o NFP.

13. PRÍLOHY

PRÍLOHA Č. 1 – TEST PODNIKU V ŤAŽKOSTIACH (MS EXCEL)

PRÍLOHA Č. 2 – POKYNY K VYPLNENIU TESTU PODNIKU V ŤAŽKOSTIACH