

## **Usmernenie k postupu určenia bonity subjektu v rámci dopytovo-orientovaných projektov v gescii Výskumnej agentúry**

**Výskumná agentúra  
ako orgán poverený MŠVVaŠ SR vykonávaním časti úloh SO**

**Verzia 1.0**

Dátum vydania: 17. 01. 2020

Dátum účinnosti: 17. 01. 2020

## Obsah

Úvod.....	2
<b>1 Všeobecné podmienky.....</b>	<b>3</b>
<b>2 Finančné ukazovatele .....</b>	<b>4</b>
2.1 Index bonity .....	4
2.2 Likvidita 2. stupňa.....	4
2.3 Celková zadlženosť .....	5
<b>3 Monitorovanie bonity zabezpečovateľa.....</b>	<b>5</b>

## Úvod

Cielom tohto Usmernenia k postupu určenia bonity subjektu v rámci dopytovo orientovaných projektov v gescii Výskumnej agentúry (ďalej len „usmernenie“) je stanoviť metódy a postupy, ktoré bude Výskumná agentúra (ďalej len „VA“) využívať pri sledovaní bonity subjektu<sup>1</sup> pri posudzovaní vhodnosti vybraných zabezpečovacích prostriedkov v súlade s Metodickým pokynom CKO č. 19 k zabezpečeniu pohľadávky RO v platnom znení. Toto usmernenie nadobúda platnosť a účinnosť dňom jeho zverejnenia na webovom sídle [www.opii.gov.sk](http://www.opii.gov.sk).

---

<sup>1</sup> Subjektom sa na účely tohto usmernenia rozumie Prijímateľ/Partner.

# 1 Všeobecné podmienky

Sledovanie bonity subjektu je vykonávané prostredníctvom sledovania vybraných finančných ukazovateľov, využitím metód ex-ante finančnej analýzy a sledovaním vývoja týchto údajov v čase a ich umiestnenia v priestore porovnateľných subjektov.

Subjekt, ktorý poskytuje zabezpečovací prostriedok (ďalej len „zabezpečovateľ“) musí spĺňať podmienky stanovené v tejto kapitole a kapitole 2 tohto usmernenia. Uvedené sa nevzťahuje na prípady, kedy je zabezpečovateľom banka<sup>2</sup>.

Zabezpečovateľ musí splniť všetky nasledovné podmienky:

- a) je právnickou osobou založenou za účelom podnikania alebo fyzickou osobou založenou za účelom podnikania, pričom podnikaním sa rozumie činnosť vykonávaná samostatne podnikateľom vo vlastnom mene a na vlastnú zodpovednosť za účelom dosiahnutia zisku, alebo je právnickou osobou ako výsledkom združovania sa občanov alebo právnickou osobou, ktorá poskytuje všeobecne prospešné služby za vopred určených a pre všetkých používateľov rovnakých podmienok alebo právnickou osobou na ochranu záujmov členských právnických osôb združenia alebo na dosiahnutie iného účelu;<sup>3</sup>
- b) jeho právna forma je akciová spoločnosť, spoločnosť s ručením obmedzeným, verejná obchodná spoločnosť, komanditná spoločnosť, jednoduchá spoločnosť na akcie, družstvo, európska spoločnosť, európske zoskupenie hospodárskych záujmov, európske družstvo alebo fyzická osoba-podnikateľ, občianske združenie, nezisková organizácia alebo záujmové združenie právnických osôb;
- c) je účtovnou jednotkou v zmysle zákona o účtovníctve<sup>4</sup> a má v registri účtovných závierok uložené individuálne účtovne závierky vedené v sústave podvojného účtovníctva za posledné tri nepretržité za sebou nasledujúce účtovné obdobia, ktoré predchádzajú účtovnému obdobiu, v ktorom sa poskytuje zabezpečovací prostriedok alebo vykonáva monitorovanie bonity zabezpečovateľa;
- d) žiadne z účtovných období podľa písm. c) nebolo účtovným obdobím kratším ako 12 mesiacov;
- e) počas účtovných období podľa písm. c) nedošlo k splynutiu, zlúčeniu ani rozdeleniu subjektu v zmysle Obchodného zákonníka;
- f) nie je v konkurze alebo reštrukturalizácii ani nebol v konkurze alebo reštrukturalizácii počas účtovných období podľa písm. c),
- g) nie je voči nemu vedená exekúcia ani iný výkon rozhodnutia,
- h) nie je spoločnosťou v kríze v zmysle ustanovení Obchodného zákonníka<sup>5</sup>.

Overenie skutočností podľa predchádzajúcich bodov sa vykoná prostredníctvom údajov uvedených v účtovných závierkach zabezpečovateľa, Obchodnom registri, Živnostenskom registri, Registri úpadcov, Obchodnom vestníku a Centrálnom registri exekúcií. V prípade potreby je SO oprávnený vykonať overenie príslušných skutočností aj iným spôsobom, vrátane vyžiadania si potrebnej dokumentácie od prijímateľa alebo ďalších subjektov.

---

<sup>2</sup> Bankou sa rozumie banka, zahraničná banka alebo pobočka zahraničnej banky v zmysle zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov alebo Eximbanka podľa zákona č. 80/1997 Z. z. o Exportnoimportnej banke Slovenskej republiky

<sup>3</sup> Nasledovné písmená sa použijú, ak relevantné

<sup>4</sup> Zákon č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov

<sup>5</sup> 3 § 67a zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov

## 2 Finančné ukazovatele

Zabezpečovacie prostriedky sa budú uplatňovať na základe výsledku likvidity/zadĺženosti:

- Index bonity
- Likvidita II. stupňa (Bežná likvidita)
- Celková zadĺženosť

V prípade **neziskového sektoru** sa sleduje **likvidita 2. stupňa** a **celková zadĺženosť** Prijímateľa.

**Ak Prijímateľ spĺňa kritéria aspoň jedného z týchto ukazovateľov**, v takomto prípade **sa neuplatňuje zabezpečenie pohľadávky VA v zmysle Usmernenia** pre prijímateľov k zabezpečeniu pohľadávky poskytovateľa zo Zmluvy o poskytnutí nenávratného finančného príspevku v rámci dopytovo - orientovaných projektov.

**Index bonity** sa sleduje v prípade **podnikateľského sektoru a súkromných vysokých škôl**.

**Ak Prijímateľ splní kritéria uvedené v nasledujúcich kapitolách**, v takomto prípade **sa neuplatňuje zabezpečenie pohľadávky v zmysle Usmernenia** pre prijímateľov k zabezpečeniu pohľadávky poskytovateľa zo Zmluvy o poskytnutí nenávratného finančného príspevku v rámci dopytovo – orientovaných projektov.

### 2.1 Index bonity

Index bonity patrí do skupiny predikčných modelov. Index bonity sa vypočítava za časové obdobie posledného ukončeného účtovného obdobia.

V prípade preddavkových platieb sa index bonity sleduje vždy pred poskytnutím preddavkovej platby v zmysle Usmernenia pre prijímateľov k uplatneniu preddavkových platieb v rámci dopytovo-orientovaných projektov v gescii Výskumnej agentúry.

Index bonity vypočítame z rovnice: $B_i = 1,5 \cdot x_1 + 0,08x_2 + 10 \cdot x_3 + 5 \cdot x_4 + 0,3 \cdot x_5 + 0,1 \cdot x_6$
---

- $x_1$  = čistý pracovný kapitál/ cudzie zdroje krytia
- $x_2$  = celkové zdroje krytia / cudzie zdroje krytia
- $x_3$  = hrubý zisk / celkové zdroje krytia
- $x_4$  = hrubý zisk / celkové výnosy podniku
- $x_5$  = stav zásob / celkový majetok
- $x_6$  = celkové výnosy podniku / celková zdroje krytia

Vyhodnotenie:

Kritérium indexu bonity je splnené v prípade, že:

- Index bonity dosahuje vyššiu hodnotu ako 0 za sledované ročné obdobie

### 2.2 Likvidita 2. stupňa

Ukazovateľ likvidity 2.stupňa, nazývaný taktiež bežná likvidita nám vypovedá o schopnosti hradíť záväzky, pričom rozširuje výpočet pohotovej likvidity o hodnotu krátkodobých

pohľadávok. Likvidita 2. stupňa sa vypočítava za časové obdobie posledného ukončeného účtovného obdobia.

V prípade preddavkových platieb sa ukazovateľ likvidity 2. stupňa sleduje vždy pred poskytnutím preddavkovej platby v zmysle Usmernenia pre prijímateľov k uplatneniu preddavkových platieb v rámci dopytovo-orientovaných projektov v gescii Výskumnej agentúry.

$$\text{Likvidita 2.stupňa} = (\text{Finančný majetok} + \text{krát. pohľadávky}) / \text{krátkodobé záväzky}$$

Vyhodnotenie:

Kritérium likvidity 2. stupňa je splnené v prípade, že:

- Likvidita 2. stupňa je rovná alebo vyššia ako koeficient 1,2 za sledované ročné obdobie

### 2.3 Celková zadlženosť

Celková zadlženosť vyjadruje podiel cudzích zdrojov na financovaní majetku. Celková zadlženosť sa vypočítava za časové obdobie posledného ukončeného účtovného obdobia.

V prípade preddavkových platieb sa ukazovateľ celkovej zadlženosti sleduje vždy pred poskytnutím preddavkovej platby v zmysle Usmernenia pre prijímateľov k uplatneniu preddavkových platieb v rámci dopytovo-orientovaných projektov v gescii Výskumnej agentúry.

$$\text{Ukazovateľ celkovej zadlženosti} = (\text{záväzky celkom} / \text{aktíva celkom}) \times 100$$

Vyhodnotenie:

Kritérium celkovej zadlženosti je splnené v prípade, že:

- Celková zadlženosť je nižšia ako 40% za sledované ročné obdobie

## 3 Monitorovanie bonity zabezpečovateľa

Bonita zabezpečovateľa je ovplyvnená jeho činnosťou v čase, preto je potrebné zabezpečiť pravidelné monitorovanie bonity zabezpečovateľa s cieľom včas odhaliť prípady, kedy tento prestane spĺňať nastavené kritériá alebo sa jeho situácia zmení spôsobom, že už nie je možné akceptovať hodnotu ním poskytovaného zabezpečovacieho prostriedku v pôvodnej výške. Monitorovanie bonity zabezpečovateľa sa vykonáva do skončenia obdobia udržateľnosti projektu v zmysle platnej a účinnej zmluvy o poskytnutí NFP. Ak subjekt prestane poskytovať zabezpečovací prostriedok skôr ako dôjde k skončeniu obdobia udržateľnosti projektu (napr. preto, lebo ním poskytovaný zabezpečovací prostriedok bol nahradený iným spôsobom zabezpečenia alebo bol tento zabezpečovateľ nahradený iným zabezpečovateľom), monitorovanie zabezpečovateľa sa ukončí momentom skončenia poskytovania zabezpečovacieho prostriedku.

Monitorovanie bonity zabezpečovateľa sa vykonáva v nasledovnom období:

- **po uložení ďalšej účtovnej závierky zabezpečovateľa do registra účtovných závierok** (v termíne do 2 mesiacov od jej sprístupnenia vo verejnej alebo neverejnej časti registra účtovných závierok),

**Prijímateľ je povinný** informovať VA o termíne uloženia každej ďalšej účtovnej závierky zabezpečovateľa do registra účtovných závierok v termíne **do 5 pracovných dní** od uloženia

tejto účtovnej závierky v registri účtovných závierok. Uložením účtovnej závierky do registra účtovných závierok sa pre účely tohto usmernenia rozumie **zaslanie účtovnej závierky daňovému úradu**.

V rámci monitorovania bonity zabezpečovateľa podľa písm. a) sa overí, či zabezpečovateľ spĺňa podmienky stanovené v kapitole 1 tohto usmernenia, a ak áno, vykoná sa nový výpočet ukazovateľov<sup>6</sup> podľa kapitoly 2 a vyhodnotí sa splnenie všetkých nasledovných podmienok:

- index bonity je vyšší ako 0;
- bežná likvidita je vyššia ako 1, 2;
- celková zadlženosť aktív nepresahuje 40%.

V prípade, že sa pri monitorovaní bonity zabezpečovateľa v ktoromkoľvek období preukáže, že nespĺňa ktorúkoľvek z určených kritérií podľa kapitoly 1 alebo kapitoly 2 tohto usmernenia, nie je takéhoto zabezpečovateľa možné ďalej považovať za akceptovateľný subjekt a ním poskytovaný zabezpečovací prostriedok musí byť nahradený alebo doplnený iným zabezpečovacím prostriedkom v lehote určenej VA.

---

<sup>6</sup> V prípade neziskového sektoru sa sleduje likvidita 2. stupňa a celková zadlženosť Prijímateľa. Ak Prijímateľ spĺňa kritéria aspoň jedného z týchto ukazovateľov, v takomto prípade sa neuplatňuje zabezpečenie pohľadávky VA v zmysle Usmernenia pre prijímateľov k zabezpečeniu pohľadávky poskytovateľa zo Zmluvy o poskytnutí nenávratného finančného príspevku v rámci dopytovo - orientovaných projektov.