

## Všeobecné pravidlá

Finančná charakteristika subjektu (žiadateľa/partnera) sa posudzuje v závislosti od typu subjektu. Východiskom posúdenia finančnej situácie subjektu zo súkromného sektora je Model súhrnného ukazovateľa hodnotenia firmy, ktorý subjekt vyplní v zmysle príloha č. 1-1 FA – Súhrnný ukazovateľ – firma Príručky pre žiadateľa OP Val. Východiskom posúdenia finančnej situácie subjektu z verejného sektora je Model hodnotenia subjektu verejnej správy, ktorý subjekt vyplní v zmysle prílohy č.1-2 FA – Žiadateľ – verejný sektor Príručky pre žiadateľa OP Val. Prílohu č. 1-1, resp. č. 1-2 vyplnia všetky subjekty ako podklad pre splnenie podmienky finančnej spôsobilosti spolufinancovania projektu žiadateľa/partnera.

### Hodnotenie finančnej situácie subjektu z verejného sektora

V prílohe č. 1 -2 FA – Žiadateľ - verejný sektor Príručky pre žiadateľa OP Val sú uvedené nasledujúce ukazovatele hodnotenia subjektu verejného sektora:

Likvidita I. stupňa -pohotovú likvidita (0,2 - 0,5):

Udáva platobnú schopnosť subjektu.

Likvidita II. stupňa -bežná likvidita (1,0 - 1,5):

Ukazovateľ charakterizuje schopnosť subjektu kryť pohľadávkami a peňažnými prostriedkami bežné potreby. Pri pomere <1 nie je organizácia schopná plniť záväzky. Ukazuje vyhliadky vývoja platobnej situácie.

Likvidita III. stupňa -celková likvidita (1,5 - 2,5):

Ukazovateľ solventnosti, finančnej sily a stability. Pri hodnote =2 - predaj zásob za polovicu obstarávacej ceny, by subjekt uhradil záväzky voči veriteľom.

Ukazovateľ veriteľského rizika (celková zadlženosť):

Charakterizuje celkovú zadlženosť organizácie. Nad 50 % je negatívny. Vyššie hodnoty - riziko pre veriteľa.

Miera zadlženosti:

Odporúča sa aby ukazovateľ nepresiahol 70%.

Celková úverová zadlženosť (< 0,5):

Ukazovateľ poukazuje na stav všetkých úverov k vlastným zdrojom. Nad 0,5 signalizuje nežiadúci vývoj organizácie.

Finančná situácia subjektu z verejného sektora sa posudzuje podľa váženého aritmetického priemeru hodnôt ukazovateľa likvidity II. stupňa (X2) a ukazovateľa celkovej úverovej zadlženosti (X6) vypočítaného nasledovne:

Ukazovateľ likvidity II. stupňa

$$\bar{x}_2 = \frac{1,2 * X_{2n} + 1,2 * X_{2n-1} + 0,6 * X_{2n-2}}{3}$$

kde:

$\bar{x}_2$  = vážený aritmetický priemer hodnôt ukazovateľa likvidity II. stupňa za sledované obdobie (ukončené účtovné obdobie n, n - 1, n - 2);

$X_{2n}$  = ukazovateľ likvidity II. stupňa za účtovné obdobie n;

$X_{2n-1}$  = ukazovateľ likvidity II. stupňa za účtovné obdobie n - 1;

$X_{2n-2}$  = ukazovateľ likvidity II. stupňa za účtovné obdobie n - 2;

a

ukazovateľ celkovej úverovej zadlženosti

$$\bar{x}_6 = \frac{1,2 * X_{6n} + 1,2 * X_{6n-1} + 0,6 * X_{6n-2}}{3}$$

kde:

$\bar{x}_6$  = vážený aritmetický priemer hodnôt ukazovateľa celkovej úverovej zadlženosti za sledované obdobie (ukončené účtovné obdobie n, n - 1, n - 2);

$X_{6n}$  = ukazovateľ celkovej úverovej zadlženosti za účtovné obdobie n;

$X_{6n-1}$  = ukazovateľ celkovej úverovej zadlženosti za účtovné obdobie n - 1;

$X_{6n-2}$  = ukazovateľ celkovej úverovej zadlženosti za účtovné obdobie n - 2.

V prípade, ak subjekt existuje dva roky (dve ukončené účtovné obdobia), vážený aritmetický priemer ukazovateľa likvidity II. stupňa a ukazovateľa celkovej úverovej zadlženosti za sledované obdobie sa vypočíta, podľa nasledujúceho vzorca:

$$\bar{x}_2 = \frac{X_{2n} + X_{2n-1}}{2}$$

kde:

$\bar{x}_2$  = vážený aritmetický priemer hodnôt ukazovateľa likvidity II. stupňa za sledované obdobie (ukončené účtovné obdobie n, n - 1);

$X2_n$  = ukazovateľ likvidity II. stupňa za účtovné obdobie n;  
 $X2_{n-1}$  = ukazovateľ likvidity II. stupňa za účtovné obdobie n – 1;

a

$$\bar{x}_6 = \frac{X6_n + X6_{n-1}}{2}$$

kde:

$\bar{x}_6$  = vážený aritmetický priemer hodnôt ukazovateľa celkovej úverovej zadĺženosti za sledované obdobie (ukončené účtovné obdobie n, n - 1);

$X6_n$  = ukazovateľ celkovej úverovej zadĺženosti za účtovné obdobie n;

$X6_{n-1}$  = ukazovateľ celkovej úverovej zadĺženosti za účtovné obdobie n – 1.

Ak je hodnota váženého aritmetického priemeru ukazovateľa likvidity II. stupňa menej ako 1 a/alebo hodnota ukazovateľa celkovej úverovej zadĺženosti viac ako 75%, ide o subjekt s nepriaznivou finančnou situáciou.

Ak je hodnota váženého aritmetického priemeru ukazovateľa likvidity II. stupňa medzi 1,01 a 1,19 a /alebo hodnota ukazovateľa celkovej úverovej zadĺženosti medzi 50% a 74,99%, ide o subjekt s neurčitou finančnou situáciou.

Ak je hodnota váženého aritmetického priemeru ukazovateľa likvidity II. stupňa rovná/vyššia ako 1,20 a ukazovateľa celkovej úverovej zadĺženosti menej ako 49,99%, ide o subjekt s dobrou finančnou situáciou.

V prípade, ak subjekt existuje jeden rok (jedno ukončené účtovné obdobie), finančná situácia / stabilita subjektu sa vyhodnotí podľa hodnôt ukazovateľa likvidity II. stupňa a ukazovateľa celkovej úverovej zadĺženosti za toto účtovné obdobie.