

Metodika výpočtu finančního zdraví (FZ)

Postup výpočtu finančního zdraví

Pro vyhodnocení finančního zdraví se používá devět ekonomických ukazatelů finanční analýzy, kterým jsou podle dosaženého výsledku přiděleny body (viz tabulka bodového ohodnocení). Posouzení FZ se provádí za poslední tři „účetně“ uzavřené roky, tj. tři po sobě navazující období předcházející roku podání žádosti. Vzhledem k nutnosti doložit zároveň Daňová přiznání ověřená Finančním úřadem, lze s ohledem na platnou právní úpravu (zejména zákon o daních z příjmů) akceptovat tři poslední období (fiskální roky), za které je podáno Daňové přiznání u místně příslušného správce daně, přičemž poslední řádné Daňové přiznání musí předcházet nejdéle roku podání žádosti.

Příklad:

Žádost o dotaci z PRV v roce 2015, poslední tři uzavřené roky: 2014, 2013 a 2012.

Pokud však žadatel nemá v době registrace žádosti podáno Daňové přiznání za rok 2014 (s ohledem na lhůtu do 31. 3.), pak se výpočet FZ provádí za roky 2013, 2012 a 2011; obdobně se postupuje v případě, má-li žadatel povinný audit nebo mu přiznání zpracovává a překládá daňový poradce a v době podání žádosti (v první polovině roku) nebylo Daňové přiznání podáno.

Výpočet se provede pro každý rok a výsledný počet bodů pro posouzení je aritmetickým průměrem. Celkově je možné dosáhnout maximálně 31 bodů, pro splnění podmínky FZ (jakožto kritéria způsobilosti) je zapotřebí získat minimálně 15,01 bodů.

V případě, že jsou ekonomické výsledky v některém roce negativně ovlivněny vážnou přírodní katastrofou, nebude po prokázání této skutečnosti příslušný rok (maximálně jeden) do hodnocení počítán. Další výjimka platí pro případy, kdy byl subjekt založen nebo zahájil činnost. V těchto případech se finanční zdraví prokazuje pouze za dva uzavřené roky.

Potenciální žadatelé mohou pro svoji potřebu využít jednoduchý program v Excelu pro orientační výpočet finančního zdraví (k dispozici na stránkách www.szif.cz).

Kategorie A	od 25,01 do 31,00	} Žadatel splňuje podmínky FZ
Kategorie B	od 17,01 do 25,00	
Kategorie C	od 15,01 do 17,00	
Kategorie D	od 12,51 do 15,00	} Žadatel nesplňuje podmínky FZ
Kategorie E	od 9,00 do 12,50	

Pozn.: Pakliže není ve specifické části Pravidel stanoveno jinak.

Požadované dokumenty:

▪ Účetnictví:

- Rozvaha (Balance),
- Výkaz zisku a ztráty,
- V případě zjednodušeného (zkráceného) rozsahu účetnictví dále *Dodatkovou tabulku*,
- *Daňové přiznání* ověřené Finančním úřadem (včetně případných dodatečných nebo opravných přiznání);

▪ Daňová evidence:

- *Daňové přiznání* ověřené Finančním úřadem (včetně případných dodatečných nebo opravných přiznání),
- *Formulář Daňové evidence*;

Účetnictví – návaznost vzorců na výkazy 2009 až 2011

uk.	VZORCE – výkazy v plném rozsahu	vazba na řádky výkazů v plném rozsahu
1	(Provozní výsledek hospodaření + Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období) / Aktiva celkem * 100	$[(V30 + V25) / R001] * 100$
2	(Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku + Výsledek hospodaření minulých let + Výsledek hospodaření běžného účetního období) / Aktiva celkem * 100	$[(R078 + R081 + R085) / R001] * 100$
3	Přidaná hodnota / (Náklady vynaložené na prodané zboží + Výkonová spotřeba) * 100	$[V11 / (V02 + V08)] * 100$
4	(Provozní výsledek hospodaření + Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období + Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku) / (Tržby za prodej zboží + Výkony) * 100	$[(V30 + V25 + V18) / (V01 + V04)] * 100$
5	(Cizí zdroje – Dohadné účty pasivní – Dohadné účty pasivní – Rezervy) / Pasiva celkem * 100	$[(R086 - R100 - R113 - R087) / R067] * 100$
6	(Provozní výsledek hospodaření + Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období) / Nákladové úroky	$(V30 + V25) / V43$
7	(Cizí zdroje – Dohadné účty pasivní – Dohadné účty pasivní – Rezervy – Krátkodobý finanční majetek) / (Výsledek hospodaření za běžnou činnost + Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku)	$(R086 - R100 - R113 - R087 - R058) / (V52 + V18)$
8	(Oběžná aktiva + Časové rozlišení – Krátkodobé závazky – Krátkodobé bankovní úvěry – Krátkodobé finanční výpomoci – Časové rozlišení – Dohadné účty pasivní) / Zásoby	$(R031 + R063 - R103 - R117 - R118 - R119 - R100) / R032$
9	(Zásoby + Krátkodobé pohledávky – Dohadné účty aktivní + Krátkodobý finanční majetek) / (Krátkodobé závazky – Dohadné účty pasivní + Krátkodobé bankovní úvěry + Krátkodobé finanční výpomoci)	$(R032 + R048 - R056 + R058) / (R103 - R113 + R117 + R118)$

Účetnictví – návaznost vzorců na výkazy 2012 a 2013

uk.	VZORCE – výkazy v plném rozsahu	vazba na řádky výkazů v plném rozsahu
1	(Provozní výsledek hospodaření + Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období) / Aktiva celkem * 100	$[(V30 + V25) / R001] * 100$
2	(Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku + Výsledek hospodaření minulých let + Výsledek hospodaření běžného účetního období) / Aktiva celkem * 100	$[(R080 + R083 + R087) / R001] * 100$
3	Přidaná hodnota / (Náklady vynaložené na prodané zboží + Výkonová spotřeba) * 100	$[V11 / (V02 + V08)] * 100$
4	(Provozní výsledek hospodaření + Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období + Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku) / (Tržby za prodej zboží + Výkony) * 100	$[(V30 + V25 + V18) / (V01 + V04)] * 100$
5	(Cizí zdroje – Dohadné účty pasivní – Dohadné účty pasivní – Rezervy) / Pasiva celkem * 100	$[(R088 - R102 - R115 - R089) / R067] * 100$
6	(Provozní výsledek hospodaření + Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období) / Nákladové úroky	$(V30 + V25) / V43$
7	(Cizí zdroje – Dohadné účty pasivní – Dohadné účty pasivní – Rezervy – Krátkodobý finanční majetek) / (Výsledek hospodaření za běžnou činnost + Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku)	$(R088 - R102 - R115 - R089 - R058) / (V52 + V18)$
8	(Oběžná aktiva + Časové rozlišení – Krátkodobé závazky – Krátkodobé bankovní úvěry – Krátkodobé finanční výpomoci – Časové rozlišení – Dohadné účty pasivní) / Zásoby	$(R031 + R063 - R105 - R119 - R120 - R121 - R102) / R032$
9	(Zásoby + Krátkodobé pohledávky – Dohadné účty aktivní + Krátkodobý finanční majetek) / (Krátkodobé závazky – Dohadné účty pasivní + Krátkodobé bankovní úvěry + Krátkodobé finanční výpomoci)	$(R032 + R048 - R056 + R058) / (R105 - R115 + R119 + R120)$

Účetnictví – návaznost vzorců na výkazy 2014 a 2015

uk.	VZORCE – výkazy v plném rozsahu	vazba na řádky výkazů v plném rozsahu
1	(Provozní výsledek hospodaření + Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období) / Aktiva celkem * 100	$[(V30 + V25) / R001] * 100$
2	(Fondy ze zisku + Výsledek hospodaření minulých let + Výsledek hospodaření běžného účetního období) / Aktiva celkem * 100	$[(R080 + R083 + R087) / R001] * 100$
3	Přidaná hodnota / (Náklady vynaložené na prodané zboží + Výkonová spotřeba) * 100	$[V11 / (V02 + V08)] * 100$
4	(Provozní výsledek hospodaření + Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období + Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku) / (Tržby za prodej zboží + Výkony) * 100	$[(V30 + V25 + V18) / (V01 + V04)] * 100$
5	(Cizí zdroje – Dohadné účty pasivní – Dohadné účty pasivní – Rezervy) / Pasiva celkem * 100	$[(R089 - R103 - R116 - R090) / R067] * 100$
6	(Provozní výsledek hospodaření + Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období) / Nákladové úroky	$(V30 + V25) / V43$
7	(Cizí zdroje – Dohadné účty pasivní – Dohadné účty pasivní – Rezervy – Krátkodobý finanční majetek) / (Výsledek hospodaření za běžnou činnost + Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku)	$(R089 - R103 - R116 - R090 - R058) / (V52 + V18)$
8	(Oběžná aktiva + Časové rozlišení – Krátkodobé závazky – Krátkodobé bankovní úvěry – Krátkodobé finanční výpomoci – Časové rozlišení – Dohadné účty pasivní) / Zásoby	$(R031 + R063 - R106 - R120 - R121 - R122 - R103) / R032$
9	(Zásoby + Krátkodobé pohledávky – Dohadné účty aktivní + Krátkodobý finanční majetek) / (Krátkodobé závazky – Dohadné účty pasivní + Krátkodobé bankovní úvěry + Krátkodobé finanční výpomoci)	$(R032 + R048 - R056 + R058) / (R106 - R116 + R120 + R121)$

Účetnictví – návaznost vzorců na výkazy 2016 a 2017

uk.	VZORCE – výkazy v plném rozsahu	vazba na řádky výkazů v plném rozsahu
1	(Provozní výsledek hospodaření + Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku dočasné + Úpravy hodnot zásob + Úpravy hodnot pohledávek + Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období) / Aktiva celkem * 100	$[(V30 + V17 + V18 + V19 + V28) / R001] * 100$
2	(Fondy ze zisku + Výsledek hospodaření minulých let + Výsledek hospodaření běžného účetního období) / Aktiva celkem * 100	$[(R092 + R095 + R099) / R001] * 100$
3	Tržby za prodej zboží - Náklady vynaložené na prodané zboží + (Tržby z prodeje výrobků a služeb - Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-) - Aktivace (-)) - (Spotřeba materiálu a energie + Služby) / Výkonová spotřeba * 100	$[V02 - V04 + (V01 - V07 - V08) - (V05 + V06) / V03] * 100$
4	(Provozní výsledek hospodaření + Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku dočasné + Úpravy hodnot zásob + Úpravy hodnot pohledávek + Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období + Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku trvalé) / (Tržby za prodej zboží + Tržby z prodeje výrobků a služeb - Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-) - Aktivace(-)) * 100	$[(V30 + V17 + V18 + V19 + V28 + V16) / (V02 + V01 - V07 - V08)] * 100$
5	(Cizí zdroje - Dohadné účty pasivní (dlouhodobé) - Dohadné účty pasivní (krátkodobé) - Rezervy) / Pasiva celkem * 100	$[(R101 - R121 - R139 - R102) / R078] * 100$
6	(Provozní výsledek hospodaření + Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku dočasné + Úpravy hodnot zásob + Úpravy hodnot pohledávek + Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období) / Nákladové úroky a podobné náklady	$(V30 + V17 + V18 + V19 + V28) / V43$
7	(Cizí zdroje - Dohadné účty pasivní (dlouhodobé) - Dohadné účty pasivní (krátkodobé) - Rezervy - Krátkodobý finanční majetek - Peněžní prostředky) / (Výsledek hospodaření po zdanění + Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku trvalé)	$(R101 - R121 - R139 - R102 - R068 - R071) / (V53 + V16)$
8	(Oběžná aktiva + Časové rozlišení aktiv - Krátkodobé závazky - Časové rozlišení pasiv - Dohadné účty pasivní (dlouhodobé)) / Zásoby	$(R037 + R074 - R123 - R141 - R121) / R038$
9	(Zásoby + Krátkodobé pohledávky - Dohadné účty aktivní (krátkodobé) + Krátkodobý finanční majetek + Peněžní prostředky) / (Krátkodobé závazky - Dohadné účty pasivní (krátkodobé))	$(R038 + R057 - R066 + R068 + R071) / (R123 - R139)$

Účetnictví - mezní hodnoty pro jednotlivé ukazatele včetně bodového ohodnocení

Ukazatel 1 ROA (%) MAX	≤ 1,49	od 1,5 do 3	≥ 3,01
Body	1	2	3
Ukazatel 2 Dlouhodobá rentabilita (%) MAX	≤ 1,99	od 2 do 8	≥ 8,01
Body	1	2	3
Ukazatel 3 Přidaná hodnota / vstupy (%) MAX	≤ 14,99	od 15 do 30	≥ 30,01
Body	1	2	3
Ukazatel 4 Rentabilita výkonů, z cash flow (%) MAX	≤ 5,99	od 6 do 15	≥ 15,01
Body	1	2	3
Ukazatel 5 Celková zadluženost (%) MIN	≤ 54,99	od 55 do 70	≥ 70,01
Body	5	3	1
Ukazatel 6 Úrokové krytí (násobek) MAX	≤ 1,09	od 1,10 do 2,10	≥ 2,11
Body	1	2	3
Ukazatel 7 Doba splatnosti dluhů, z cash flow (roky) MIN	≤ 4,99	od 5 do 7	≥ 7,01
Body	5	3	1
Ukazatel 8 Krytí zásob ČPK (násobek) MAX	≤ 0,49	od 0,50 do 0,70	≥ 0,71
Body	1	2	3
Ukazatel 9 Celková likvidita (násobek) MAX	≤ 1,49	od 1,50 do 2	≥ 2,01
Body	1	2	3

Daňová evidence – definice ukazatelů, návaznost na Univerzální tabulku

uk.	Ukazatel - VZORCE	Vazba na řádky výkazů	Typ	Jednotky
1	Rentabilita celkového majetku (Příjmy – Výdaje – Odpisy) / (Majetek celkem) * 100	$[(PV\ 3 - ODP) / MZ\ 8] * 100$	MAX	%
2	Rentabilita vlastních zdrojů (Příjmy – Výdaje – Odpisy) / (Čistý majetek) * 100	$[(PV\ 3 - ODP) / MZ\ 13] * 100$	MAX	%
3	Celková zadluženost (Závazky celkem včetně úvěrů a rezerv / Majetek celkem) * 100	$(MZ\ 12 / MZ\ 8) * 100$	MIN	%
4	Krytí dlouhodobého majetku vlastními zdroji Čistý majetek / (Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek)	$MZ\ 13 / (MZ\ 1 + MZ\ 2)$	MAX	násobek
5	Podíl výdajů na 1 Kč příjmů Výdaje celkem / Příjmy celkem	$PV\ 2 / PV\ 1$	MIN	násobek Kč / Kč
6	Doba obratu zásob (Zásoby / Příjmy celkem) * 360	$[MZ\ 6 / (PV\ 1)] * 360$	MIN	dny
7	Obrátkovost majetku Příjmy celkem / Majetek celkem	$PV\ 1 / MZ\ 8$	MAX	násobek
8	„Likvidita“ (Zásoby + Pohledávky + Peněžní prostředky v hotovosti a na bankovních účtech + Cenné papíry a peněžní vklady) / (Závazky + Úvěry a půjčky)	$(MZ\ 6 + MZ\ 7 + MZ\ 3 + MZ\ 4 + MZ\ 5) / (MZ\ 9 + MZ\ 10)$	MAX	násobek
9	Doba splatnosti závazků Závazky celkem / (Příjmy – Výdaje)	$MZ\ 12 / PV\ 3$	MIN	roky

Daňová evidence – mezní hodnoty pro jednotlivé ukazatele vč. bodového ohodnocení

Ukazatel 1 Rentabilita celkového majetku (%) MAX	≤ 1,49	od 1,5 do 3	≥ 3,01
Body	1	2	3
Ukazatel 2 Rentabilita vlastních zdrojů (%) MAX	≤ 1,69	od 1,7 do 4	≥ 4,01
Body	1	2	3
Ukazatel 3 Celková zadluženost (%) MIN	≤ 29,99	od 30 do 50	≥ 50,01
Body	5	3	1
Ukazatel 4 Krytí dlouhodobého majetku vlastními zdroji (násobek) MAX	≤ 0,99	od 1,00 do 1,40	≥ 1,41
Body	1	2	3
Ukazatel 5 Podíl výdajů na 1 Kč příjmů (násobek) MIN	≤ 0,949	od 0,95 do 0,99	≥ 0,991
Body	5	3	1
Ukazatel 6 Doba obratu zásob (dny) MIN	≤ 39,99	od 40 do 70	≥ 70,01
Body	3	2	1
Ukazatel 7 Obrátkovost majetku (násobek) MAX	≤ 0,29	od 0,3 do 1,00	≥ 1,01
Body	1	2	3
Ukazatel 8 „Likvidita“ (násobek) MAX	≤ 1,19	od 1,20 do 2,00	≥ 2,01
Body	1	2	3
Ukazatel 9 Doba splatnosti závazků (roky) MIN	≤ 4,99	od 5 do 7	≥ 7,01
Body	3	2	1