

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.

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 podnik založen nebo zemědělec zahájil činnost, tak 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

| 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 | $[(R078 + R081 + R084) / R001] * 100$ |
| 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 | $[(R085 - R099 - R112 - R086) / R067] * 100$ |
| 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) | $(R085 - R099 - R112 - R086 - R058) / (V52 + V18)$ |
| 8 | (Oběžná aktiva + Časové rozlišení – Krátkodobé závazky – Krátkodobé bankovní úvěry – Krátkodobé finanční výpomoci – Časové rozlišení – Dohadné účty pasivní) / Zásoby | $(R031 + R063 - R102 - R116 - R117 - R118 - R099) / R032$ |
| 9 | (Zásoby + Krátkodobé pohledávky – Dohadné účty aktivní + Krátkodobý finanční majetek) / (Krátkodobé závazky – Dohadné účty pasivní + Krátkodobé bankovní úvěry + Krátkodobé finanční výpomoci) | $(R032 + R048 - R056 + R058) / (R102 - R112 + R116 + R117)$ |

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 |