

2025/1099

28.5.2025

ODPORÚČANIE KOMISIE (EÚ) 2025/1099

z 21. mája 2025

o definícii malých podnikov so strednou trhovou kapitalizáciou

EURÓPSKA KOMISIA,

so zreteľom na Zmluvu o fungovaní Európskej únie, a najmä na jej článok 292,

keďže:

- (1) V politických usmerneniach ⁽¹⁾ bol oznámený zámer novej Komisie zaviesť novú kategóriu malých spoločností so strednou trhovou kapitalizáciou a posúdiť, kde je doterajšia regulácia, ktorá sa uplatňuje na veľké spoločnosti, priveľmi zaťažujúca, neprimeraná alebo kde predstavuje prekážku ich konkurenčného rozvoja. Komisia sa vo svojom oznámení „Kompas konkurencieschopnosti pre EÚ“ ⁽²⁾ zaviazala navrhnúť novú definíciu malých spoločností so strednou trhovou kapitalizáciou s cieľom zabezpečiť primeranú reguláciu prispôbenú veľkosti spoločností. Vytvorením takejto novej kategórie spoločností, ktoré sú väčšie ako MSP, ale menšie ako veľké spoločnosti, budú mať tisíce spoločností v EÚ prospech z prispôbených opatrení.
- (2) Komisia vo svojom oznámení „Balík pomoci pre MSP“ ⁽³⁾ predložila veľký počet opatrení zameraných na štyri hlavné oblasti: uľahčenie činnosti malých a stredných podnikov (MSP), zlepšenie ich prístupu k financiam a ku kvalifikovanej pracovnej sile a ich podporovanie počas celého životného cyklu. Zámerom balíka je poskytnúť malým a stredným podnikom krátkodobú pomoc, zvýšiť ich dlhodobú konkurencieschopnosť a odolnosť a podporiť spravodlivé podnikateľské prostredie, ktoré je pre ne priaznivé, a umožniť im tak súťažiť a rásť. Komisia je preto odhodlaná zohľadniť potreby spoločností, ktoré presiahli maximálne hodnoty pre definíciu MSP stanovené v odporúčaní Komisie 2003/361/ES ⁽⁴⁾, ako aj širšej škály malých podnikov so strednou trhovou kapitalizáciou, a vypracovať harmonizovanú definíciu týchto podnikov.
- (3) Zo štúdie *Study to map, measure and portray the EU mid-cap landscape* (Štúdia zameraná na mapovanie, meranie a zobrazenie prostredia podnikov so strednou trhovou kapitalizáciou v EÚ) ⁽⁵⁾ vyplýva, že podniky so strednou trhovou kapitalizáciou predstavujú segment podnikateľského sektora, ktorý sa jasne odlišuje od MSP, ale aj od veľkých podnikov. Podniky so strednou trhovou kapitalizáciou sú síce silnejšie, zvyčajne rastú rýchlejšie, sú inovatívnejšie a lepšie sa vyrovnávajú s digitalizáciou než MSP, ale aj tak čelia určitým podobným výzvam, ako je administratívne zaťaženie či nedostatok kvalifikovaných zamestnancov. Na druhej strane v porovnaní s veľkými podnikmi zaostávajú v kľúčových oblastiach výkonnosti. Zavedenie definície je potrebné aj v záujme zlepšenia konzistentnosti medzi jednotlivými politickými opatreniami, ktorými sa riešia osobitné potreby malých podnikov so strednou trhovou kapitalizáciou. Preto je vhodné vypracovať formálnu definíciu malých podnikov so strednou trhovou kapitalizáciou na úrovni Únie, vďaka čomu by sa mohla pripraviť pôda pre politické opatrenia zamerané na tento konkrétny podnikateľský segment spoločností.

⁽¹⁾ Politické usmernenia pre budúcu Európsku komisiu 2024 – 2029.

⁽²⁾ Oznámenie Komisie Európskemu parlamentu, Európskej rade, Rade, Európskemu hospodárskemu a sociálnemu výboru a Výboru regiónov, Kompas konkurencieschopnosti pre EÚ, COM(2025) 30 final, https://commission.europa.eu/document/download/10017eb1-4722-4333-add2-e0ed18105a34_sk.

⁽³⁾ Oznámenie Komisie Európskemu parlamentu, Rade, Európskemu hospodárskemu a sociálnemu výboru a Výboru regiónov, Balík pomoci pre MSP, COM(2023) 535 final z 12. septembra 2023.

⁽⁴⁾ Odporúčanie Komisie 2003/361/ES zo 6. mája 2003 o definícii mikropodnikov, malých a stredných podnikov [oznámené pod číslom dokumentu C (2003) 1422] (Ú. v. EÚ L 124, 20.5.2003, s. 36, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reco/2003/361/oj>).

⁽⁵⁾ Európska komisia, Generálne riaditeľstvo pre vnútorný trh, priemysel, podnikanie a MSP, Dachs, B., Siedschlag, I., Yan, W. et al., *Study to map, measure and portray the EU mid-cap landscape – Final report* (Štúdia zameraná na mapovanie, meranie a zobrazenie prostredia podnikov so strednou trhovou kapitalizáciou v EÚ – Záverečná správa), Úrad pre vydávanie publikácií Európskej únie, 2022, <https://data.europa.eu/doi/10.2873/546623>.

- (4) Definícia malých podnikov so strednou trhovou kapitalizáciou sa už používa na základe všeobecného nariadenia o skupinových výnimkách ⁽⁹⁾ a usmernení o rizikovom financovaní ⁽⁷⁾, a to na účely zistených zlyhaní trhu, ktoré možno riešiť cieľovou verejnou finančnou podporou z vnútroštátnych zdrojov. Všeobecná definícia malých podnikov so strednou trhovou kapitalizáciou však nemá byť obdobou samotnej definície použitej v pravidlách štátnej pomoci, ale má slúžiť ako základ pre cieľnú politickú podporu, ktorá môže spoločnostiam pomôcť s rozširovaním v relevantných a dôležitých odvetviach. Definíciou malých podnikov so strednou trhovou kapitalizáciou v tomto odporúčaní nie sú dotknuté prahové hodnoty, ktoré sa považujú za vhodné v súvislosti so štátnou pomocou.
- (5) Viacero členských štátov, ako napríklad Francúzsko a Nemecko ⁽⁸⁾, už zaviedlo definície pre spoločnosti, ktoré nie sú malými alebo strednými podnikmi, ale ani veľkými podnikmi. V súlade s logikou jednotného trhu EÚ bez vnútorných hraníc by používanie spoločného súboru kritérií na označovanie malých podnikov so strednou trhovou kapitalizáciou pomohlo zabezpečiť rovnaké podmienky pri zaobchádzaní s podnikmi v celej EÚ.
- (6) Medzi vnútroštátnymi opatreniami a opatreniami Únie na pomoc malým podnikom so strednou trhovou kapitalizáciou existuje rozsiahla interakcia, napríklad v súvislosti so štrukturálnymi fondmi alebo výskumom. Preto je potrebné predchádzať situáciám, keď Únia zameriava svoje opatrenia na jednu kategóriu podnikov a členské štáty na inú. Takisto je potrebné odporučiť, aby Komisia, členské štáty, Európska investičná banka (EIB) a Európsky investičný fond (EIF) používali spoločnú definíciu v záujme zlepšenia súdržnosti a účinnosti politík zameraných na malé podniky so strednou trhovou kapitalizáciou. Používanie spoločnej definície je potrebné aj na následné zmiernenie potenciálnych rizík narušenia hospodárskej súťaže.
- (7) Článok 2 bod 103e nariadenia Komisie (EÚ) č. 651/2014 ⁽⁹⁾ a usmernenia Komisie o štátnej pomoci na podporu rizikových finančných investícií ⁽¹⁰⁾ už obsahujú definíciu malých podnikov so strednou trhovou kapitalizáciou. Pri ďalšom smerovaní podpory do tohto konkrétneho segmentu podnikov sa považuje za dôležité, aby sa stavalo na takto získaných skúsenostiach a odborných znalostiach. V súčasnom hospodárskom kontexte by sa však definícia mala vzťahovať na podniky, ktoré sú trojnásobne väčšie ako MSP ⁽¹¹⁾, aby lepšie podporovala rozširovanie podnikov a zahŕňala väčší počet spoločností.
- (8) Pozornosť venovaná malým podnikom so strednou trhovou kapitalizáciou sa považovala za opodstatnenú, keďže v posúdení vplyvu z roku 2014 k oznámeniu Komisie „Usmernenia o štátnej pomoci na podporu rizikových finančných investícií“ ⁽¹²⁾ bolo zistené zlyhanie trhu v podobe „medzery vo financovaní“, ktoré má vplyv nielen na MSP v ich raných a počiatočných fázach rozvoja, ale aj vo fáze ich neskoršej expanzie a rastu. V správe sa objasnilo, že v niektorých prípadoch by malé podniky so strednou trhovou kapitalizáciou mohli čeliť rovnakému zlyhaniu trhu ako MSP, pokiaľ sú stále vo fáze rastu.
- (9) Aby mohli podniky bezproblémovo prejsť zo segmentu MSP do segmentu malých podnikov so strednou trhovou kapitalizáciou, je dôležité, aby definície MSP aj malých podnikov so strednou trhovou kapitalizáciou spočívali na rovnakých zásadách a aby nedochádzalo k prekryvaniu týchto dvoch definícií. Stanovenie toho, čo predstavuje malé podniky so strednou trhovou kapitalizáciou, je potrebné aj z hľadiska zabezpečenia konzistentnosti medzi jednotlivými politikami a uľahčovania prechodu v prípade podnikov, ktoré vzhľadom na svoj rast už nezodpovedajú definícii MSP.

⁽⁹⁾ <https://eur-lex.europa.eu/SK/legal-content/summary/general-block-exemption-regulation.html>.

⁽⁷⁾ https://eur-lex.europa.eu/legal-content/SK/TXT/?uri=uriserv%3AOJ.C_.2021.508.01.0001.01.ENG&toc=OJ%3AC%3A2021%3A508%3ATOC.

⁽⁸⁾ Francúzsko kategorizuje spoločnosti s počtom pracovníkov od 250 do 4 999 ako „Entreprises de Taille intermédiaire“ (<https://www.insee.fr/fr/metadonnees/definition/c2034>). Nemecko označuje spoločnosti s počtom pracovníkov od 50 do 499 ako „Mittlere Unternehmen“ [Deutschland – Institut für Mittelstandsforschung Bonn (ifm-bonn.org)] a často používa pojem „Mittelstand“ na označenie spoločností, ktoré sú vymedzené skôr na základe spoločných hodnôt, ako je nezávislosť, jednota vlastníctva a riadenie, ako na základe počtu zamestnancov (<https://www.kfw.de>).

⁽⁹⁾ Nariadenie Komisie (EÚ) č. 651/2014 zo 17. júna 2014 o vyhlásení určitých kategórií pomoci za zlučiteľné s vnútorným trhom podľa článkov 107 a 108 zmluvy (Ú. v. EÚ L 187, 26.6.2014, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2014/651/oj>).

⁽¹⁰⁾ Oznámenie Komisie – Usmernenia o štátnej pomoci na podporu rizikových finančných investícií, C/2021/8712 (Ú. v. EÚ C 508, 16.12.2021, s. 1).

⁽¹¹⁾ Podľa definície v odporúčaní Komisie 2003/361/ES.

⁽¹²⁾ Pracovný dokument útvarov Komisie – Posúdenie vplyvu – Sprievodný dokument k oznámeniu Komisie o štátnej pomoci na podporu rizikových finančných investícií, SWD (2014) 6.

- (10) V súlade s článkami 54, 101 a 102 ZFEÚ sa za podnik považuje každý subjekt vykonávajúci hospodársku činnosť bez ohľadu na svoju právnu formu vrátane partnerstiev alebo združení, ktoré pravidelne vykonávajú hospodársku činnosť.
- (11) Kritérium počtu pracovníkov sa považuje za najdôležitejšie a malo by sa zachovať ako hlavné kritérium. Je však potrebné zaviesť doplnkové finančné kritériá, aby sa z definície vylúčili podniky s mimoriadne vysokým finančným rozsahom operácií (meraným podľa ich obratu) a mimoriadne vysokými aktívami (meranými ich súvahou). Používať obrat ako jediné finančné kritérium by nebolo žiaduce, pretože podniky pôsobiace v oblasti obchodu a distribúcie majú vzhľadom na povahu svojej činnosti vyšší obrat ako podniky vo výrobnom sektore. Kritérium obratu by sa tak malo kombinovať s celkovou súvahou, čo je kritérium odrážajúce celkové bohatstvo podniku, a podnik by mal byť z definície malých podnikov so strednou trhovou kapitalizáciou vylúčený len vtedy, ak jeho obrat aj jeho súvaha presiahnu stropy.
- (12) Je potrebné, aby finančné stropy a stropy pre počet pracovníkov predstavovali najvyššie možné hodnoty. Ak chcú členské štáty, EIB a EIF zamerať svoje opatrenia na konkrétny segment malých podnikov so strednou trhovou kapitalizáciou, môžu stanoviť nižšie stropy, než sú stropy Únie stanovené v bode 2 prílohy. V záujme administratívneho zjednodušenia môžu členské štáty, EIB a EIF použiť počet pracovníkov ako jediné kritérium pri vykonávaní svojich politík, ak je to vhodné a bez toho, aby tým boli dotknuté právne predpisy Únie platné v oblasti práva hospodárskej súťaže a štátnej pomoci.
- (13) S cieľom získať lepší obraz o ekonomickej pozícii malých podnikov so strednou trhovou kapitalizáciou a vyňať z tejto kategórie skupiny podnikov, ktorých ekonomická sila môže prevyšovať silu skutočných malých podnikov so strednou trhovou kapitalizáciou, treba rozlišovať medzi rôznymi typy podnikov podľa toho, či sú samostatné, či majú vlastníctvo, ktoré nezahŕňa kontrolu (partnerské podniky), alebo či sú prepojené s inými podnikmi. Limit stanovený v odporúčaní 2003/361/ES vo výške 25 % vlastníctva, pod ktorým sa podnik považuje za samostatný, by sa mal zachovať aj pri definícii malých podnikov so strednou trhovou kapitalizáciou.
- (14) S cieľom uľahčiť vystúpenie podnikov zo segmentu MSP, kapitálové financovanie malých podnikov so strednou trhovou kapitalizáciou, ako aj rozvoj vidieka a miestny rozvoj by sa mali podniky považovať za samostatné i vtedy, ak určité kategórie investorov, ktorí zohrávajú pozitívnu úlohu vo financovaní a tvorbe podnikov, vlastní 25 % alebo väčší podiel. Malo by sa to vzťahovať aj na investície do výšky 5 000 000 EUR, ktoré uskutočňujú tzv. podnikateľskí anjeli (jednotlivci alebo skupiny jednotlivcov, ktorých bežnou podnikateľskou činnosťou je investovanie do rizikového kapitálu) vzhľadom na ich skúsenosti s riadením podniku, zručnosti a kontakty, ktoré prinášajú danému podnikateľovi v porovnaní s inými investormi rizikového kapitálu. Ich investície do vlastného imania takisto dopĺňajú činnosť investorov rizikového kapitálu.
- (15) Aby bola zachovaná schopnosť inovačných podnikov získavať na financovanie svojich činností alebo rastu finančné prostriedky z alternatívnych investičných fondov, ako sú fondy rizikového kapitálu alebo fondy súkromného kapitálu, na účely výpočtu počtu zamestnancov a finančných stropov stanovených v tomto odporúčaní by sa takéto subjekty nemali považovať za prepojené podniky. Aby sa zohľadnili súčasné trhové postupy investovania do inovačných podnikov prostredníctvom fondov rizikového kapitálu alebo fondov súkromného kapitálu, je vhodné špecifikovať, že pokiaľ podniky a alternatívny investičný fond a jeho správca vedú oddelené účtovné záznamy a pokiaľ má alternatívny investičný fond vopred stanovenú investičnú stratégiu pre odchod z podniku vrátane realizácie svojej hodnoty predajom podniku alebo inými prostriedkami, takéto subjekty by sa nemali považovať za prepojené podniky.
- (16) V záujme zjednodušenia by členské štáty a podniky mali pri definovaní prepojených podnikov využívať podmienky stanovené v článku 22 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2013/34/EÚ⁽¹³⁾, pokiaľ sú tieto podmienky vhodné na účely tohto odporúčania. S cieľom stimulovať kapitálové investície do malých podnikov so strednou trhovou kapitalizáciou by sa malo vychádzať z predpokladu absencie rozhodujúceho vplyvu určitých typov investorov na dotknutý podnik, ak sa priamo alebo nepriamo nepodieľajú na riadení podniku, v súlade s ustanoveniami článku 2 bodu 15 smernice 2013/34/EÚ.

⁽¹³⁾ Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2013/34/EÚ z 26. júna 2013 o ročných účtovných zvierkach, konsolidovaných účtovných zvierkach 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, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2013/34/oj>).

- (17) V náležitých prípadoch by sa mali zohľadniť aj vzťahy, ktoré vznikajú medzi podnikmi prostredníctvom fyzických osôb, aby sa zabezpečilo, že výhody vyplývajúce pre malé podniky so strednou trhovou kapitalizáciou z rozličných pravidiel alebo opatrení môžu využívať len tie podniky, ktoré ich naozaj potrebujú. Aby sa preskúmanie týchto situácií obmedzilo na striktné minimum, preskúmanie takýchto vzťahov by sa malo obmedziť na relevantný trh alebo na príslušné trhy – s odkazom na oznámenie Komisie o definícii relevantného trhu na účely práva hospodárskej súťaže Spoločenstva ⁽¹⁴⁾.
- (18) Aby sa zabránilo svojvoľnému rozlišovaniu rozličných verejných subjektov členského štátu a vzhľadom na potrebu právnej istoty je potrebné potvrdiť, že podnik, ktorého 25 % alebo viac imania alebo hlasovacích práv kontroluje verejný subjekt, nie je malý podnik so strednou trhovou kapitalizáciou.
- (19) Aby sa zmiernilo administratívne zaťaženie podnikov a zjednodušilo a urýchlilo sa administratívne spracovanie prípadov, v ktorých sa vyžaduje postavenie malého podniku so strednou trhovou kapitalizáciou, je vhodné umožniť podnikom, aby na potvrdenie niektorých svojich charakteristických črt používali čestné vyhlásenia.
- (20) Aby sa mohol podnik považovať za malý podnik so strednou trhovou kapitalizáciou, treba podrobne určiť zloženie počtu pracovníkov. S cieľom podporiť rozvoj odborného vzdelávania je potrebné, aby sa pri výpočte počtu pracovníkov nezohľadňovali uční a študenti pôsobiaci v podniku na základe zmlúv o odbornej príprave. Podobne by sa do výpočtu počtu pracovníkov nemalo započítavať ani obdobie materskej alebo rodičovskej dovolenky.
- (21) Rôzne druhy podnikov, či už samostatné, partnerské alebo prepojené podniky, ktoré sú vymedzené na základe ich vzťahu s inými podnikmi, korešpondujú s objektívne sa líšiacimi úrovňami integrácie. Preto je vhodné odporučiť, aby sa na každý z týchto druhov podnikov uplatňovali rôzne postupy pri výpočte kvantitatívnych hodnôt, ktoré reprezentujú ich činnosti a ekonomickú silu.
- (22) S cieľom zabezpečiť, aby mohla viesť Komisia záznamy o používaní definície malých podnikov so strednou trhovou kapitalizáciou stanovenej v tomto odporúčaní alebo o používaní odkazu na túto definíciu, by sa mali členské štáty, EIB a EIF vyzvať, aby Komisiu informovali o takomto použití alebo odkaze.
- (23) Aby mohla Komisia vypracovať štatistiky zohľadňujúce túto definíciu, museli by sa zbierať informácie o dodatočných veľkostných kritériách (obrat, celková súvaha). S cieľom zabrániť dodatočným zisťovaniam a obmedziť zaťaženie podnikov by národné štatistické úrady mali získať udržateľný prístup k príslušným administratívnym zdrojom v členských štátoch,

TÝMTO ODPORÚČA:

1. Toto odporúčanie sa týka definície malých podnikov so strednou trhovou kapitalizáciou, ktorá sa používa v politikách Únie uplatňovaných v Únii a v Európskom hospodárskom priestore.
2. Členské štáty, Európska investičná banka (EIB) a Európsky investičný fond (EIF) sa vyzývajú, aby:
 - a) pri vykonávaní svojich programov zameraných na malé podniky so strednou trhovou kapitalizáciou používali definíciu stanovenú v prílohe;
 - b) prijali kroky potrebné na používanie veľkostných tried stanovených v bode 2 prílohy, najmä pokiaľ ide o sledovanie využívania finančných nástrojov Únie.
3. Maximálne hodnoty stanovené v bode 2 prílohy by sa mali považovať za najvyššie možné hodnoty. Členské štáty, EIB a EIF môžu uplatňovať nižšie hodnoty. Pri realizácii niektorých svojich politík sa tiež môžu rozhodnúť uplatňovať len kritérium počtu pracovníkov, ak je to vhodné a bez toho, aby tým boli dotknuté právne predpisy Únie platné v oblasti práva hospodárskej súťaže a štátnej pomoci.

⁽¹⁴⁾ Ú. v. ES C 372, 9.12.1997, s. 5.

4. Štatistiky vyhotovené Komisiou by sa mali predkladať za použitia definície malých podnikov so strednou trhovou kapitalizáciou stanovenej v prílohe. Na účely vyhotovenia porovnateľných európskych štatistík pri súčasnej minimalizácii zaťaženia respondentov Komisia vyzýva členské štáty, aby zabezpečili prístup národných štatistických úradov k príslušným zdrojom administratívnych údajov.
5. Právne predpisy Únie alebo programy Únie, ktoré sa majú zmeniť alebo prijať a v ktorých sa vyskytuje pojem „malý podnik so strednou trhovou kapitalizáciou“ alebo ktoré sú zamerané na podniky, ktoré zodpovedajú špecifikáciám stanoveným v prílohe, by mali odkazovať na definíciu stanovenú v tomto odporúčaní.
6. Ako prechodné opatrenie by sa súčasné programy Únie odkazujúce na malé podniky so strednou trhovou kapitalizáciou mali naďalej vykonávať v prospech podnikov, ktoré boli v čase prijatia týchto programov považované za malé podniky so strednou trhovou kapitalizáciou. Právne záväzné záväzky prijaté Komisiou na základe takýchto programov by mali zostať nedotknuté.
7. Odporúča sa, aby sa akákoľvek zmena definície malých podnikov so strednou trhovou kapitalizáciou v rámci programov vykonala za použitia definície uvedenej v prílohe.
8. Komisia by mala preskúmať uplatňovanie definície uvedenej v prílohe do 31. mája 2030 tak, aby zohľadňovala skúsenosti a hospodársky vývoj v Únii.
9. Pri preskúmaní definície v súlade s bodom 8 by Komisia mala zabezpečiť, aby nedochádzalo k prekryvaniu s definíciou malých a stredných podnikov uvedenou v odporúčaní 2003/361/ES.
10. Toto odporúčanie je určené členským štátom, EIB a EIF.
11. Členské štáty, EIB a EIF sa vyzývajú, aby do 31. decembra 2026 informovali Komisiu o všetkých opatreniach, ktoré prijali na vykonanie tohto odporúčania.
12. Členské štáty, EIB a EIF sa takisto vyzývajú, aby bez zbytočného odkladu informovali Komisiu o každom prijatom opatrení, ktoré odkazuje na definíciu malých podnikov so strednou trhovou kapitalizáciou uvedenú v prílohe, ktoré kopíruje jej znenie alebo ju inak používa.

V Bruseli 21. mája 2025

Za Komisiu
Stéphane SÉJOURNÉ
výkonný podpredseda

PRÍLOHA

Definícia malých podnikov so strednou trhovou kapitalizáciou (v angličtine „small mid-cap enterprises“)

1. Podnik

Za podnik sa považuje každý subjekt, ktorý vykonáva hospodársku činnosť bez ohľadu na jeho právnu formu. Medzi takéto subjekty patria partnerstvá alebo združenia, ktoré pravidelne vykonávajú hospodársku činnosť.

2. Maximálny počet pracovníkov a maximálna výška finančných ukazovateľov

Kategóriu malých podnikov so strednou trhovou kapitalizáciou tvoria podniky, ktoré nie sú malými a strednými podnikmi v súlade s odporúčaním 2003/361/ES, zamestnávajú menej ako 750 osôb a ktorých ročný obrat nepresahuje 150 miliónov EUR alebo ktorých celková ročná súvaha nepresahuje 129 miliónov EUR.

3. Druhy podnikov, ktoré sa zohľadňujú pri výpočte počtu pracovníkov a finančných objemov

3.1. „Samostatný podnik“ je každý podnik, ktorý nie je zatriedený ako partnerský podnik v zmysle bodu 3.2 alebo ako prepojený podnik v zmysle bodu 3.5.

3.2. „Partnerské podniky“ sú všetky podniky, ktoré nie sú zatriedené ako prepojené podniky v zmysle bodu 3.4 a kde jeden podnik (vyššie postavený podnik) vlastní, buď samostatne, alebo spoločne s jedným alebo viacerými prepojenými podnikmi v zmysle bodu 3.5, 25 % alebo viac imania alebo hlasovacích práv v inom podniku (nižšie postavený podnik).

3.3. Okrem prípadov uvedených v bode 3.4 sa podnik nemôže považovať za malý podnik so strednou trhovou kapitalizáciou, ak je 25 % alebo viac jeho imania alebo hlasovacích práv priamo alebo nepriamo kontrolovaných spoločne alebo individuálne jedným alebo viacerými verejnými subjektmi.

3.4. Odchyľne od bodu 3.2 sa však podnik môže klasifikovať ako samostatný, teda ako podnik, ktorý nemá žiadne partnerské podniky, aj keď nasledujúci investori vlastnia 25 % alebo viac jeho imania alebo hlasovacích práv, a to za predpokladu, že títo investori nie sú s príslušným podnikom individuálne ani spoločne prepojení v zmysle bodu 3.5:

- a) verejné investičné spoločnosti, fondy rizikového kapitálu alebo fondy súkromného kapitálu, fyzické osoby alebo skupiny fyzických osôb, ktoré pravidelne vykonávajú činnosť v oblasti rizikových kapitálových investícií, pričom investujú vlastný kapitál do nekótovaných podnikov („podnikateľské anjeli“), za predpokladu, že celkové investície týchto podnikateľských anjelov v rovnakom podniku sú nižšie ako 5 000 000 EUR;
- b) univerzity alebo neziskové výskumné centrá;
- c) inštitucionálni investori vrátane regionálnych rozvojových fondov;
- d) orgány miestnej samosprávy s ročným rozpočtom nižším ako 10 miliónov EUR a s menej ako 5 000 obyvateľmi.

3.5. „Prepojené podniky“ sú podniky, medzi ktorými je niektorý z týchto vzájomných vzťahov:

- a) podnik má väčšinu hlasovacích práv akcionárov alebo členov v inom podniku;
- b) podnik má právo vymenovať alebo odvolať väčšinu členov správneho, riadiaceho alebo dozorného orgánu iného podniku;
- c) podnik má právo uplatňovať rozhodujúci vplyv v inom podniku na základe zmluvy uzatvorenej s týmto podnikom alebo na základe ustanovenia v jeho spoločenskej zmluve alebo stanovách;

- d) podnik, ktorý je akcionárom alebo členom iného podniku, sám kontroluje na základe zmluvy s inými akcionármi alebo členmi tohto podniku väčšinu hlasovacích práv akcionárov alebo členov v tomto podniku.

Ak sa investori uvedení v bode 3.4 nepodieľajú priamo ani nepriamo na riadení príslušného podniku bez toho, aby boli dotknuté ich akcionárske práva, predpokladá sa, že rozhodujúci vplyv sa neuplatňuje.

- 3.5.1. Podniky, ktoré sa nachádzajú v niektorom zo vzťahov uvedených v bode 3.5 prostredníctvom jedného alebo viacerých iných podnikov alebo prostredníctvom niektorého z investorov uvedených v bode 3.4, sa takisto považujú za prepojené.

- 3.5.2. Podniky, ktoré sa nachádzajú v niektorom zo vzťahov uvedených v bode 3.5 prostredníctvom fyzickej osoby alebo skupiny fyzických osôb konajúcich spoločne, sa tiež považujú za prepojené podniky, ak svoju činnosť alebo časť svojej činnosti vykonávajú na rovnakom relevantnom trhu alebo na príbľých trhoch. Na účely tohto bodu sa za „príbľý trh“ považuje trh pre výrobok alebo službu, ktorý bezprostredne predchádza relevantnému trhu alebo naň nadväzuje.

Podniky môžu poskytnúť vyhlásenie o svojom postavení samostatného podniku, partnerského podniku alebo prepojeného podniku s uvedením údajov týkajúcich sa maximálnych hodnôt stanovených v bode 2.

- 3.5.3. Ak alternatívny investičný fond v zmysle vymedzenia v článku 4 ods. 1 písm. a) smernice 2011/61/EÚ⁽¹⁾ investuje do podniku, za „prepojené podniky“ na účely bodu 3.5 by sa nemali považovať:

- a) tento podnik a tento alternatívny investičný fond;
- b) tento podnik a správca tohto alternatívneho investičného fondu;
- c) tento podnik a iný podnik, do ktorého tento alternatívny investičný fond investoval.

Prvý pododsek sa uplatňuje za predpokladu, že sú splnené všetky tieto podmienky:

- a) alternatívny investičný fond a jeho správca a príslušné podniky vedú oddelené účtovné záznamy;
- b) alternatívny investičný fond a jeho správca majú vopred stanovenú investičnú stratégiu pre odchod z dotknutého podniku alebo podnikov, a to aj prostredníctvom realizácie ich hodnoty predajom podniku alebo inými prostriedkami.

4. Vyhlásenie sa môže poskytnúť aj vtedy, keď je kapitál rozptýlený tak, že nie je možné presne určiť, kto ho vlastní; v takom prípade môže podnik poskytnúť vyhlásenie v dobrej viere, že môže odôvodnene predpokladať, že v ňom 25 % alebo väčší podiel nevlastní jeden podnik alebo spoločne viacero vzájomne prepojených podnikov. Také vyhlásenia sa poskytujú bez toho, aby boli dotknuté kontroly alebo vyšetrovania stanovené podľa vnútroštátnych pravidiel alebo pravidiel Únie. Údaje používané pri výpočte počtu pracovníkov a finančných objemov a referenčné obdobie

- 4.1. Údajmi používanými pri výpočte počtu pracovníkov a finančných objemov sú údaje týkajúce sa posledného schváleného účtovného obdobia a vypočítané na ročnom základe. Zohľadňujú sa odo dňa účtovnej závierky. Suma zvolená ako obrat sa vypočíta bez dane z pridanej hodnoty a iných nepriamych daní.

⁽¹⁾ Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2011/61/EÚ z 8. júna 2011 o správcoch alternatívnych investičných fondov a o zmene a doplnení smerníc 2003/41/ES a 2009/65/ES a nariadení (ES) č. 1060/2009 a (EÚ) č. 1095/2010 (Ú. v. EÚ L 174, 1.7.2011, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2011/61/oj>).

- 4.2. Ak podnik v deň účtovnej závierky zistí, že na ročnom základe prekročil maximálnu výšku počtu pracovníkov alebo finančných ukazovateľov stanovenú v bode 2 alebo klesol pod túto hodnotu, nebude to mať za následok stratu alebo nadobudnutie postavenia malého podniku so strednou trhovou kapitalizáciou, pokiaľ sa tieto hodnoty neprekročia v dvoch po sebe nasledujúcich účtovných obdobiach.
- 4.3. V prípade novozaložených podnikov, ktorých účtovné závierky zatiaľ neboli schválené, sa uplatnia údaje získané odhadom v dobrej viere vykonaným počas finančného roka.
5. Počet pracovníkov
- 5.1. Počet pracovníkov zodpovedá počtu osôb, ktoré v príslušnom podniku alebo v jeho mene pracovali na plný pracovný čas počas celého posudzovaného referenčného roku („ročné pracovné jednotky“). Práca osôb, ktoré nepracovali celý rok, práca osôb, ktoré pracovali na kratší pracovný čas bez ohľadu na jeho trvanie, a práca sezónnych pracovníkov sa započítava ako podiely ročných pracovných jednotiek. Pracovníkmi sú:
- a) zamestnanci;
 - b) osoby pracujúce pre podnik v podriadenom postavení, ktoré sa podľa vnútroštátneho práva považujú za zamestnancov;
 - c) vlastníci-manažéri;
 - d) spoločníci zapojení do bežnej činnosti podniku, ktorí majú finančný prospech z podniku.
- 5.2. Učni alebo študenti, ktorí sa zúčastňujú na odbornej príprave na základe zmluvy o učňovskej alebo odbornej príprave, sa nepovažujú za pracovníkov. Čas trvania materskej alebo rodičovskej dovolenky sa nezapočítava.
6. Vyhotovenie údajov o podniku
- 6.1. V prípade samostatného podniku sa údaje vrátane počtu pracovníkov určujú výlučne na základe účtovných výkazov tohto podniku.
- 6.2. Údaje o podniku, ktorý má partnerské podniky alebo prepojené podniky, ako sa uvádza v bode 3, vrátane údajov o počte pracovníkov sa určia na základe účtovnej závierky a iných údajov o podniku alebo, ak existuje, na základe konsolidovanej účtovnej závierky podniku alebo konsolidovanej účtovnej závierky, do ktorej je podnik zahrnutý v rámci konsolidácie.
- K údajom uvedeným v prvom pododseku sa pripočítajú údaje každého partnerského podniku príslušného podniku, ktorý sa nachádza bezprostredne vo vyššom alebo nižšom postavení vo vzťahu k nemu. Pripočítané údaje sú úmerné percentuálnemu podielu na imaní alebo hlasovacích právach podľa toho, ktorá z hodnôt je vyššia. V prípade krížových podielov sa použije vyšší percentuálny podiel.
- K údajom uvedeným v prvom a druhom pododseku sa pripočíta 100 % údajov každého podniku, ktorý je priamo alebo nepriamo prepojený s príslušným podnikom, ak už tieto údaje neboli zahrnuté do účtovnej závierky prostredníctvom konsolidácie.
- 6.3. Na uplatnenie bodu 6.2 sa údaje partnerských podnikov príslušného podniku určia z ich účtovných závierok a ostatných údajov, a to v konsolidovanej verzii, ak existuje. K týmto údajom sa pripočíta 100 % údajov podnikov, ktoré sú prepojené s týmito partnerskými podnikmi, pokiaľ ich účtovné údaje už nie sú zahrnuté prostredníctvom konsolidácie.

Na uplatnenie bodu 6.2 sa údaje podnikov, ktoré sú prepojené s príslušným podnikom, určia z ich účtovných uzávierok a ostatných údajov, a to v konsolidovanej verzii, ak existuje. K týmto údajom sa pomerne pripočítajú údaje každého prípadného partnerského podniku daného prepojeného podniku, ktorý sa vo vzťahu k nemu nachádza bezprostredne vo vyššom alebo nižšom postavení, pokiaľ už tieto údaje neboli zahrnuté v konsolidovanej účtovnej závierke v pomernej výške zodpovedajúcej aspoň percentuálnemu podielu určenému podľa bodu 6.2 druhého odseku.

- 6.4. Ak sa v konsolidovanej účtovnej závierke neuvádzajú údaje o pracovníkoch za daný podnik, tieto údaje sa vypočítajú pomernou agregáciou údajov z jeho partnerských podnikov a pripočítaním údajov z podnikov, s ktorými je príslušný podnik prepojený.
-