

## **Instrukcja do załącznika Biznes Planu: Ocena finansowa - dla podmiotów niepodlegającym UoR.**

Weryfikacja kryterium wyboru przedsięwzięć: *sytuacja finansowa ostatecznego odbiorcy wsparcia i wykonalność finansowa przedsięwzięcia* składa się z trzech bloków oceny:

- ocena dotychczasowej działalności przedsiębiorstwa
- ocena dyskontowa inwestycji
- ocena możliwości sfinansowania przedsięwzięcia.

*Ocena możliwości sfinansowania przedsięwzięcia inwestycyjnego* (zadań niezrealizowanych przed dniem złożenia wniosku) przeprowadzona jest w oparciu o załączone dokumenty finansowe, ze szczególnym uwzględnieniem sprawozdań finansowych ostatecznego odbiorcy wsparcia pod kątem zdolności do generowania nadwyżek finansowych oraz pozyskania i spłaty kredytu inwestycyjnego.

Akceptowane przez ARiMR źródła finansowania operacji:

- środki własne (w tym wnioskowana zaliczka z ARiMR),
- kredyt inwestycyjny (wiarygodnym dokumentem potwierdzającym możliwość korzystania z finansowania zewnętrznego jest umowa kredytowa lub promesa bankowa).

*Ocena dotychczasowej działalności przedsiębiorstwa oraz ocena dyskontowa inwestycji* przeprowadzana jest na podstawie uproszczonego pliku Excel.

Podmioty prowadzące działalność gospodarczą krócej niż pełne dwa lata obrachunkowe poprzedzające złożenie wniosku o przyznanie pomocy nie podlegają ocenie za dotychczasową działalność.

W przypadku, gdy przedsiębiorstwo prowadzi działalność gospodarczą co najmniej jeden pełny rok obrachunkowy poprzedzający złożenie wniosku należy uzupełnić kolumnę *Rok bazowy n-1* w arkuszach 2-4 („...bez projektu”).

Podmioty prowadzące dotychczasową działalność w branży innej niż objęta wsparciem i dopiero, w związku z realizacją przedsięwzięcia, rozpoczynają działalność w nowej branży podlegają *ocenie za dotychczasową działalność*.

## 1. Założenia do prognoz finansowych

W arkuszu „Założenia do prognoz” należy opisać założenia odnośnie Przychodów i kosztów uwzględnionych przez Wnioskodawcę w następujących arkuszach.

Należy odnieść się do metodologii przedstawienia danych finansowych, zarówno odnośnie danych prognozowanych bez inwestycji jak i wskazać założenia ujęte w arkuszu z wyliczeniami przychodowo-kosztowymi inwestycji.

## 2. RZiS bez inwestycji

W tym arkuszu należy wprowadzić dane finansowe bez danych odnoszących się do efektów realizowanej inwestycji. Należy je przeprowadzić na podstawie 2 ostatnich zakończonych lat obrotowych tj. 2020-2021. Prognozy finansowej w tym arkuszu dotyczą wyłącznie dotychczasowej działalności wnioskodawcy bez realizowanej inwestycji

W pozycji 8. Raty spłat kredytu i pożyczki należy przedstawić raty kredytów i pożyczek dotychczas zaciągniętych przez Wnioskodawcę.

Uwaga: Jeżeli firma nie spłaca rat kredytu i pożyczek należy wstawić "1",, jeśli spłaca należy wpisać wartość spłacanych rat ze znakiem "+"

Wskaźniki poniższe są wyliczane automatycznie:

1. Rentowność Sprzedaży
  - według algorytmu: *(Dochód netto/Przychody ze sprzedaży)*
2. Wskaźnik pokrycia odsetek i rat kapitałowych dochodem netto i amortyzacją
  - według algorytmu: *(Dochód netto+Amortyzacja)/(Odsetki+Raty spłat kredytów i pożyczek)*

## 3. RZiS inwestycji

W tym arkuszu należy wprowadzić dane finansowe odnoszące się **wyłącznie** do efektów realizowanej inwestycji. Należy uwzględnić założenia opisane w arkuszu 1.

W pozycji 8. Raty spłat kredytu i pożyczki należy przedstawić raty kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Wnioskodawcę na potrzeby realizowanej inwestycji.

Uwaga: Jeżeli firma nie spłaca rat kredytu i pożyczek należy wstawić "1", jeśli spłaca należy wpisać wartość spłacanych rat ze znakiem "+"

Wskaźniki poniższe są wyliczane automatycznie:

1. Rentowność Sprzedaży
  - według algorytmu: *(Dochód netto/Przychody ze sprzedaży)*
2. Wskaźnik pokrycia odsetek i rat kapitałowych dochodem netto i amortyzacją
  - według algorytmu: *(Dochód netto+Amortyzacja)/(Odsetki+Raty spłat kredytówi pożyczek)*

#### 4. RZiS razem

Arkusz wypełniony zostaje automatycznie na podstawie dwóch poprzednich arkuszy

#### 5. Ocena dyskontowa Inwestycji

Dane Finansowe w tym arkuszu dotyczą wyłącznie realizowanej Inwestycji. Należy w komórce „C2” wybrać z rozwijanej listy odpowiedni rok rozpoczęcia wydatków inwestycyjnych

Należy wypełnić poz. 9. Inwestycje w aktywa trwałe związane z realizacją projektu. Wartość inwestycji należy wstawić ze znakiem „+”

Stopa dyskontowa wynosi 10%.

Wszystkie poniższe wskaźniki tj.:

- 1) NPV
- 2) NPVR
- 3) IRR

Są wyliczane automatycznie.

\* Przedsięwzięcia obejmujące jedynie zadania służące ochronie środowiska lub przeciwdziałaniu zmianom nie podlegają ocenie dyskontowej inwestycji. W przypadku takich projektów w arkuszu 6. *Podsumowanie oceny* należy

zaznaczyć stosowny checkbox. Nie ma również konieczności wypełniania arkuszy 3 (RZiS inwestycji) oraz 5 (Ocena dyskontowa inwestycji).

## 6. Podsumowanie Oceny

Arkusz wypełniany jest automatycznie na podstawie danych zawartych w poprzednich arkuszach.

1. *Ocena za dotychczasową działalność* jest NEGATYWNA jeśli wskaźnik Rentowność sprzedaży w 2 kolejnych latach jest  $<0$  ORAZ Wskaźnik pokrycia odsetek i rat kapitałowych dochodem netto i amortyzacją w dwóch kolejnych okresach analizy ex-post jest  $<1$ .

W sytuacji, gdy wnioskodawca uzyskał ocenę negatywną za dotychczasową działalność przedsiębiorstwa (tj. wskaźnik Rentowność sprzedaży w 2 kolejnych latach jest  $<0$  ORAZ Wskaźnik pokrycia odsetek i rat kapitałowych dochodem netto i amortyzacją w dwóch kolejnych okresach analizy ex-post jest  $<1$ ) wniosek o wsparcie może uzyskać ocenę pozytywną jedynie pod warunkiem przedstawienia promesy wystawionej przez bank na podstawie pozytywnej oceny zdolności kredytowej wnioskodawcy, na 100% wartości kosztów kwalifikowalnych operacji realizowanej w ramach działania A.1.4.1 „Inwestycje na rzecz dywersyfikacji i skracania łańcucha dostaw produktów rolnych i spożywczych oraz budowy odporności podmiotów uczestniczących w łańcuchu” w ramach Krajowego Planu Odbudowy i Zwiększania Odporności zawierającej przynajmniej wszystkie poniższe zapisy:

- 1) *Dane identyfikacyjne banku.*
- 2) *Wartość kredytu z przeznaczeniem na pokrycie kosztów realizacji operacji będącej przedmiotem wniosku o przyznanie pomocy z ARiMR w ramach działania A.1.4.1 „Inwestycje na rzecz dywersyfikacji i skracania łańcucha dostaw produktów rolnych i spożywczych oraz budowy odporności podmiotów uczestniczących w łańcuchu” w ramach Krajowego Planu Odbudowy i Zwiększania Odporności.*
- 3) *Wartość deklarowanego kredytu inwestycyjnego stanowi 100% wartości kosztów kwalifikowalnych operacji realizowanej w ramach działania A.1.4.1 „Inwestycje na rzecz dywersyfikacji i skracania łańcucha dostaw produktów rolnych i spożywczych oraz budowy odporności podmiotów uczestniczących w łańcuchu” w ramach Krajowego Planu Odbudowy i Zwiększania Odporności (przy czym dopuszcza się, aby kwota wnioskowanej zaliczki pomniejszała wymaganą wartość kredytu inwestycyjnego odpowiadającą 100% wartości kosztów kwalifikowalnych operacji).*
- 4) *Promesa została wystawiona przez bank na podstawie pozytywnej oceny zdolności kredytowej Wnioskodawcy.*

5) *Data ważności promesy.*

2. *Ocena dyskontowa inwestycji*

Ocena dyskontowa inwestycji jest NEGATYWNA, jeżeli  $NPV < 0$  tj. jeżeli inwestycja jest nieopłacalna.

3. OCENA KOŃCOWA jest NEGATYWNA jeżeli *Ocena za dotychczasową działalność* określoną przez analizę wskaźnikową za ostatnie 2 lata przed złożeniem wniosku ma wartość OCENA NEGATYWNA a wnioskodawca nie przedstawił promesy bankowej z warunkami określonymi w 1 punkcie LUB *Ocena dyskontowa inwestycji* ma wartość "Inwestycja Nieopłacalna!!!" (czyli  $NPV < 0$ ) LUB *ocena możliwości sfinansowania przedsięwzięcia* jest negatywna.