

Instrukcja do załącznika Biznes Planu: Ocena finansowa - dla podmiotów podlegającym 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 pliku Excel.

1. Założenia do prognoz finansowych

Informacje zawarte w tej zakładce arkusza kalkulacyjnego służą m.in. do oceny spełnienia przez projekt kryterium w zakresie poprawności założeń, w tym dotyczących przychodów i kosztów, przyjętych do analizy finansowo-ekonomicznej. W szczególności ocenie podlegać będzie czy opisane założenia prognozy przychodów i kosztów są wiarygodne i realne. Należy pamiętać, iż ocena projektu dokonywana jest na podstawie pełnej dokumentacji aplikacyjnej.

W arkuszu „Założenia do prognoz” należy odnieść się zarówno do dotychczasowej działalności a także należy uwzględnić i odpowiednio uzasadnić pod względem ekonomicznym potrzebę realizacji inwestycji. W tym szczególnie wartości przychodów i kosztów ujętych w prognozach finansowych

Należy dokładnie opisać założenia sprzedażowe ujęte w arkuszu: 6. Założenia sprzedaży.

Na podstawie danych zawartych w sprawozdaniach finansowych wypełniamy arkusze od 2 do 4 mające w nazwie „...bez projektu”. Mając na uwadze, że prognozy w nich zawarte dotyczą wyłącznie działalności przedsiębiorstwa czyli tak jakby inwestycja nie była realizowana. Prognozy muszą być odpowiednio opisane w założeniach do prognoz a także powinny być wykonane na podstawie ostatniego zakończonego roku obrotowego

2. 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.

3. Należy zwrócić uwagę, że dane finansowe zawarte w arkuszach 2-4 („...bez projektu”) nie uwzględniają planowanej inwestycji, kosztów oraz przychodów generowanych przez przedsięwzięcie, nie należy w tych arkuszach ujmować również kredytów planowanych do zaciągnięcia w związku z inwestycją.
4. Wypełnione powinny zostać tylko białe pola, pozostałe pola zawierają formuły i są zablokowane do edycji.
5. Na podstawie danych zawartych w sprawozdaniach finansowych wypełniamy arkusze 5-8 mające w nazwie „...projekt”. Należy zwrócić uwagę, że prognozy w nich zawarte dotyczą wyłącznie planowanej inwestycji, którą również należy umieścić w odpowiednich latach, począwszy od pierwszego roku związanego z wydatkami finansowymi na wnioskowaną inwestycję.
6. Minimalny okres prognozy to 5 lat po zrealizowaniu inwestycji. Prognozy muszą być odpowiednio opisane w założeniach do prognoz a także wykonane na podstawie danych zawartych w arkuszu 6. Założenia sprzedaży.

7. Arkusze 9-11 z adnotacją „...suma” są wypełniane automatycznie na podstawie danych zawartych w poprzednich arkuszach.
8. Arkusze wynikowe 12-14 są wypełniane automatycznie na podstawie danych zawartych w poprzednich arkuszach. Dane są generowane odpowiednio w arkuszach *12. Analiza wskaźnikowa firmy* i *13. Ocena dyskontowa inwestycji*.
9. Przedsięwzięcia obejmujące jedynie zadania służące ochronie środowiska lub przeciwdziałaniu zmianom klimatu nie podlegają ocenie dyskontowej inwestycji. W przypadku takich projektów w arkuszu *14. Podsumowanie oceny* należy zaznaczyć stosowny checkbox. Nie ma również konieczności wypełniania arkuszy 5-8.

Podsumowanie oceny:

1. **Ocena za dotychczasową działalność jest NEGATYWNA**, jeśli analiza wskaźnikowa w dwóch kolejnych okresach obrachunkowych analizy ex-post wskazuje na "Zagrożenie upadłością" ORAZ Test na upadłość daje wynik "Zagrożenie upadłością".

W sytuacji, gdy wnioskodawca uzyskał ocenę NEGATYWNĄ za dotychczasową działalność przedsiębiorstwa (tj. analiza wskaźnikowa w dwóch kolejnych okresach obrachunkowych analizy ex-post wskazuje na "Zagrożenie upadłością" ORAZ Test na upadłość daje wynik "Zagrożenie upadłością") 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 pomniejszyła 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

- *Należy bezwzględnie wypełnić wiersz 9. Inwestycje w aktywa trwałe związane z realizacją projektu (CAPEX)*
- *Ocena dyskontowa inwestycji jest NEGATYWNA, jeżeli $NPV < 0$ tj. jeżeli inwestycja jest nieopłacalna.*

3. Ocena końcowa jest NEGATYWNA, jeżeli ocena za dotychczasową działalność określona przez analizę wskaźnikową ORAZ Test na upadłość w dwóch kolejnych okresach obrachunkowych analizy ex-post jest negatywna, a wnioskodawca nie przedstawił promesy bankowej z warunkami określonymi w poprzednim punkcie LUB ocena dyskontowa inwestycji daje wynik "Inwestycja Nieopłacalna!!!" LUB ocena możliwości sfinansowania przedsięwzięcia jest negatywna.