

INSTRUKCJA DO FORMULARZA FINANSOWEGO OCENY EKONOMICZNEJ

Inwestycja: A1.4.1. Inwestycje na rzecz dywersyfikacji i skracania łańcucha dostaw produktów rolnych i spożywczych oraz budowy odporności podmiotów uczestniczących w łańcuchu

Część nr 2 inwestycji: Wsparcie w zakresie przechowywania lub wprowadzania do obrotu produktów rolnych, rybołówstwa lub akwakultury oraz artykułów rolno-spożywczych

1. W arkuszu INSTRUKCJA należy wybrać z listy kolejno:
 - 1) Rok rozpoczęcia realizacji przedsięwzięcia
 - 2) Rok zakończenia przedsięwzięcia
2. Prognozy wykonujemy od 2023 roku do 3 lat po zrealizowaniu przedsięwzięcia objętego wsparciem.
3. Komórki zawierające formuły zaznaczono kolorem niebieskim. Proszę nie wypełniać.
4. Projekcja finansowa powinna być sporządzona w układzie rocznym w cenach stałych z roku składania wniosku.
5. Na karcie Menu należy zaznaczyć checkbox – „Wybierz lata działalności firmy począwszy od ostatniego (2022) roku” - proszę zaznaczyć okres obrotowy działania Państwa Firmy (za 3, 2 lub 1 rok działalności), gdy jest to nowa działalność (poniżej 12 miesięcy) zaznacz checkbox „NOWA DZIAŁALNOŚĆ”
6. Proszę wypełnić Arkusze: Bilans, Rachunek Zysków i Strat oraz Zdolność Sfinansowania Przedsięwzięcia zgodnie z Ustawą o Rachunkowości i odpowiednimi Krajowymi Standardami Rachunkowości
7. Proszę w arkuszu PKD zaznaczyć tylko jeden kod PKD, który jest właściwy dla realizowanego przedsięwzięcia objętego wsparciem tj. kod PKD, któremu przypisać można największy odsetek kosztów inwestycyjnych przedsięwzięcia objętego wsparciem.
8. Aby przejść do konkretnego arkusza kliknij w arkuszu Menu wybierz nazwę arkusza i z kolumny obok kliknij na niebiesko zaznaczonym hiperłączem. Powrót do arkusza Menu z poziomu innego arkusza może odbywać się przez zakładkę „Wstecz do Menu”

Po wypełnieniu wszystkich powyższych danych Wnioskodawca może sprawdzić jak jego firma się prezentuje na tle innych firm działających w tym samym kodzie PKD.

W 2 poniższych arkuszach jest porównanie działalności dotychczasowej firmy i planów finansowych:

- 1) **„Wyn. dot. dział. przed.”** - porównanie dotychczasowej działalności firmy za 3 lata, 2 lata lub 1 rok działalności z innymi firmami branży na podstawie obliczonych wskaźników finansowych wykonanych na podstawie zbiorczych danych z GUS ze sprawozdań rocznych przedsiębiorstw za lata 2019, 2020 i 2021 dla poszczególnych sektorów objętych wsparciem wg klasyfikacji PKD 2007 (sprawozdanie SP).

Ocenie ekonomicznej dotychczasowej działalności podlegają dane finansowe jedynie za zakończone, co najmniej dwunastomiesięczne okresy obrachunkowe przedsiębiorstwa wnioskodawcy.

Ocena ekonomiczna dotychczasowej działalności przedsiębiorstwa to dokonywana na podstawie sprawozdań finansowych przedsiębiorstwa wnioskodawcy za trzy lata obrachunkowe poprzedzające złożenie wniosku o wsparcie, ocena wskaźnikowa sześciu parametrów (rentowności sprzedaży ROS, rentowności aktywów ROA, płynności bieżącej CR, płynności szybkiej QR, autonomii ER, zdolności obsługi zadłużenia DSCR) odnoszona do przyjętych wartości wskaźników referencyjnych (średnich wartości z sektora z określonym marginesem tolerancji) i ważona współczynnikami istotności stanowiącymi wyraz znaczenia danego parametru (wskaźnika) w ogólnej ocenie. Badanie polega na porównaniu rzeczywistego poziomu sześciu ww. wskaźników standingu finansowego osiągniętego przez wnioskodawcę i uśrednionych za analizowany okres ostatnich trzech zamkniętych lat obrachunkowych ze średnim poziomem wskaźników referencyjnych z sektora PKD, w którym będzie realizowana inwestycja (zgodnie ze wskazaniem w arkuszu PKD). Każdemu ocenianemu wskaźnikowi przypisywane są punkty w zależności od osiągniętego poziomu (dla wskaźników ROS, ROA, ER: wysoki 2 pkt, przeciętny 1 pkt, niski 0 pkt; dla wskaźników: CR i QR: optymalny 2 pkt, nadpłynność 1 pkt, zagrożenie utraty płynności 0 pkt; dla wskaźnika DSCR: zadawalający 2 pkt, niezadawalający 0 pkt), a w następnej kolejności ważone współczynnikiem istotności (ROS, ROA, CR – waga 10, QR – waga 8, ER, DSCR – waga 6). Minimalna, wymagana ilość punktów dla uzyskania pozytywnego wyniku oceny to 31 punktów na 100 możliwych do uzyskania.

Wskaźniki przyjęte do oceny obliczane są wg następujących formuł:

1. Rentowność sprzedaży ROS%

$$\text{Rentowność sprzedaży [ROS]} = \frac{\text{zysk ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}} \times 100\%$$

2. Rentowność aktywów ROA%

$$\text{Rentowność aktywów [ROA]} = \frac{\text{wynik brutto}}{\text{aktywa}} \times 100\%$$

3. Wskaźnik płynności bieżącej CR

$$\text{Wskaźnik płynności bieżącej [CR]} = \frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$$

4. Wskaźnik płynności szybkiej QR

$$\text{Wskaźnik płynności bieżącej [QR]} = \frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{zapasy} - \text{krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$$

5. Wskaźnik autonomii ER%

$$\text{Wskaźnik autonomii [ER]} = \frac{\text{kapitał własny}}{\text{aktywa ogółem}} \times 100\%$$

6. Zdolność obsługi zadłużenia DSCR

$$\text{Wskaźnik zdolności obsługi zadłużenia [DSCR]} = \frac{\text{zysk brutto} + \text{amortyzacja}}{\text{raty spłaty kredytów} + \text{odsetki}}$$

Wskaźniki **ROS**, **ROA** i **ER**, których wartość średnia:

- znajdzie się w przedziale $\pm 20\%$ wartości średniej wskaźnika referencyjnego, uznawane są za wskaźniki przyjmujące wartość **przeciętną**;
- osiągnięciem poziom **poniżej 80%** wartości wskaźnika referencyjnego, uznawane są za wskaźniki przyjmujące wartość **za niską**;
- osiągnięciem poziom **powyżej* 120%** wskaźnika referencyjnego, uznawane są za wskaźniki osiągające wartość **wysoką**.

Dla wskaźników **CR** i **QR**:

- poziom **optymalny** zawarty jest w zakresie pomiędzy **80%** a **150%** wartości wskaźnika referencyjnego;
- poziom **przekraczający 150%** oznacza **nadpłynność**;
- poziom **poniżej 80%** wartości referencyjnej oznacza **zagrożenie utratą płynności**.

Wskaźnik **DSCR** osiąga wartość zadowalającą, jeżeli:

- przyjmuje wartość **> 1,00** dla dotychczasowej działalności;
- przyjmuje wartość **> 1,20** dla planu inwestycyjnego.

W przypadku, gdy wnioskodawca dopiero rozpoczyna działalność gospodarczą lub działa krócej niż pełen rok obrachunkowy (poprzedzający złożenie wniosku), w ramach bloku oceny Wyniki dotychczasowej działalności przedsiębiorstwa, przyznaje mu się minimalną liczbę punktów zapewniającą ocenę pozytywną (31 pkt). W takiej sytuacji wnioskodawca zaznacza w arkuszu „INSTRUKCJA” checkbox „NOWA DZIAŁALNOŚĆ” i podlega jedynie ocenie planów finansowych.

W przypadku, gdy wnioskodawca prowadził dotychczasową działalność pod innym kodem PKD i dopiero rozpoczyna działalność w sektorze objętym wsparciem (w ramach wybranego kodu PKD, który jest właściwy dla realizowanej inwestycji) w ramach Części nr 2 inwestycji, wtedy taki wnioskodawca traktowany jest jak nowy podmiot i nie podlega ocenie wskaźnikowej dotychczasowej działalności. Wnioskodawca taki otrzymuje ryczałtowo minimalną wymaganą do spełnienia kryterium wyników dotychczasowej działalności liczbę 31 punktów. W takiej sytuacji wnioskodawca zaznacza w arkuszu „INSTRUKCJA” checkbox „NOWA DZIAŁALNOŚĆ” i podlega jedynie ocenie planów finansowych.

W przypadku negatywnej oceny wyników dotychczasowej działalności za trzy lata istnieje możliwość oparcia oceny o okres ostatnich dwóch lat, a w sytuacji, kiedy i on nie spowoduje spełnienia wymogów, nawet na ocenie ostatniego roku obrachunkowego poprzedzającego złożenie wniosku o wsparcie. W sytuacji, gdy w wyniku analizy, przeprowadzonej na podstawie danych finansowych ze sprawozdań wnioskodawcy, stwierdza się, iż trzyletni, dwuletni i roczny okres działalności nie uzyskują oceny pozytywnej (tj. nie uzyskują minimalnej wymaganej liczby punktów: 31), warunkiem pozytywnej oceny za kategorię *Wyniki dotychczasowej działalności przedsiębiorstwa* jest przedstawienie promesy kredytowej wystawionej przez bank na podstawie pozytywnej pełnej oceny zdolności kredytowej wnioskodawcy na 100% wartości kosztów kwalifikowalnych przedsięwzięcia objętego wsparciem realizowanego w ramach *Części nr 2 inwestycji: Wsparcie w zakresie przechowywania lub wprowadzania do obrotu produktów rolnych, rybołówstwa lub akwakultury oraz artykułów rolno-spożywczych* 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 przedsięwzięcia objętego wsparciem w ramach Części nr 2 inwestycji: Wsparcie w zakresie przechowywania lub wprowadzania do obrotu produktów rolnych, rybołówstwa lub akwakultury oraz artykułów rolno-spożywczych w ramach Krajowego Planu Odbudowy i Zwiększania Odporności*
- 3) *Wartość deklarowanego kredytu inwestycyjnego stanowi 100% wartości kosztów kwalifikowalnych przedsięwzięcia objętego wsparciem w ramach Części nr 2 inwestycji: Wsparcie w zakresie przechowywania lub wprowadzania do obrotu produktów rolnych, rybołówstwa lub akwakultury oraz artykułów rolno-spożywczych 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 przedsięwzięcia objętego wsparciem).*
- 4) *Promesa została wystawiona przez bank na podstawie pozytywnej oceny zdolności kredytowej Wnioskodawcy.*
- 5) *Data ważności promesy.*

2) „Plan inwestycyjny”

Ocena planu inwestycyjnego przedsiębiorstwa polega na analizie analogicznego jak ww. zestawu sześciu wskaźników, w okresie 3 kolejnych lat po zakończeniu realizacji planowanej, objętej wnioskiem inwestycji. Porównanie z wartościami referencyjnymi (identycznymi jak te przyjęte w bloku wyników dotychczasowej działalności przedsiębiorstwa, za wyjątkiem różnicy w indeksowaniu wskaźnika zdolności obsługi zadłużenia wartość referencyjna równa 1,2 zamiast 1) prowadzone będzie po wyliczeniu wartości średnich dla trzech lat projekcji. Analogiczna do bloku wyników dotychczasowej działalności przedsiębiorstwa jest również punktacja oraz kryterium spełnienia wymogu na minimalnym poziomie 31 pkt (na 100 możliwych do uzyskania).

Każdy wnioskodawca otrzymuje na podstawie danych finansowych zawartych w arkuszach: Bilans, Rachunek Zysków i Strat oraz Zdolność Sfinansowania Przedsięwzięcia oraz w oparciu o określone wagi dla każdego wskaźnika i średnie wartości branżowe określoną ilość punktów.

Poniżej prezentujemy średnie wskaźniki branżowe wraz z wartościami na podstawie których wyliczane są punkty w 2 powyższych arkuszach:

PKD		ROS	ROA	CR	QR	ER
4621	Sprzedaż hurtowa zboża, nieprzetworzonego tytoniu, nasion i pasz dla zwierząt	2,83%	8,00%	1,48	0,72	39,59%
4622	Sprzedaż hurtowa kwiatów i roślin	5,08%	10,36%	1,47	0,90	42,71%
4623	Sprzedaż hurtowa żywych zwierząt	1,83%	7,88%	1,29	1,05	32,26%
4631	Sprzedaż hurtowa owoców i warzyw	2,15%	7,54%	1,35	1,02	34,50%
4632	Sprzedaż hurtowa mięsa i wyrobów z mięsa	2,44%	12,33%	1,23	1,00	39,32%
4633	Sprzedaż hurtowa mleka, wyrobów mleczarskich, jaj, olejów i tłuszczów jadalnych	2,05%	8,52%	1,58	1,15	41,60%
4634	Sprzedaż hurtowa napojów alkoholowych i bezalkoholowych	2,30%	7,06%	1,65	1,20	39,56%
4636	Sprzedaż hurtowa cukru, czekolady, wyrobów cukierniczych i piekarskich	2,56%	4,80%	1,26	1,11	45,39%
4637	Sprzedaż hurtowa herbaty, kawy, kakao i przypraw	2,92%	7,12%	2,49	1,96	59,62%
4638	Sprzedaż hurtowa pozostałej żywności, włączając ryby, skorupiaki i mięczaki	6,31%	21,25%	1,79	1,39	45,07%
5210	Magazynowanie i przechowywanie towarów	3,12%	5,25%	1,31	1,02	34,39%
5224	Przeładunek towarów	20,89%	11,00%	1,76	1,61	59,27%
6820	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi	6,43%	1,90%	1,66	1,37	60,81%

		7,29%	12,35%	1,52	1,07	45,15%
8292	Działalność związana z pakowaniem					

W arkuszu „Podsumowanie Oceny Finansowej” znajduje się wynik podsumowania oceny ekonomicznej.

Należy pamiętać o obowiązku wykazania i udokumentowania źródeł finansowania przedsięwzięcia w wysokości 100% kosztów kwalifikowalnych. W przypadku przedsięwzięć realizowanych w kilku etapach, źródła finansowania powinny uwzględniać refundację kosztów (dotacja w ramach części nr 2 inwestycji A1.4.1. KPO) wynikającą z przyjętego harmonogramu realizacji 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 przedsięwzięcia objętego wsparciem:

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

Aby wniosek uzyskał akceptację w obszarze oceny ekonomicznej należy otrzymać minimalnie 31 pkt ze 100 pkt możliwych do osiągnięcia w każdej z dwóch obszarów działalności:

- 1) Wyniki dotychczasowej działalności przedsiębiorstwa,
- 2) Plan inwestycyjny.

a także udokumentować możliwość sfinansowania przedsięwzięcia objętego wsparciem.

Osobnemu sprawdzeniu podlega też, czy przedsiębiorstwo ubiegające się o wsparcie nie jest przedsiębiorstwem zagrożonym upadłością w rozumieniu ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (Dz.U. z 2017 r., poz. 2344). Uznanie przedsiębiorstwa za zagrożone upadłością skutkuje odmową wsparcia.