

Załącznik nr 8 do Regulaminu Konkursu

Zasady oceny finansowej projektów złożonych w ramach ścieżki „Dotacja na zakup infrastruktury do zwalczania COVID-19”

I. Informacje w zakresie arkusza Analiza finansowa – cz. III wniosku o dofinansowanie

Wniosek o dofinansowanie zawiera arkusz cz. III Analiza Finansowa

Informacje ogólne:

- **dane do arkusza należy wpisywać** zgodnie z opisem **wyłącznie w polach zaznaczonych kolorem różowym**,
- parametry modelu określone jako wielkości wynikowe arkusza nie podlegają ingerencji Wnioskodawcy,
- dane finansowe należy wprowadzić dla trzech poprzednich lat obrotowych (n-3, n-2 i n-1), okresu bieżącego (ostatni zamknięty kwartał w roku n) oraz przygotować prognozę na rok n i na okres trwałości (n+1, n+2...),
- okres trwałości projektu dla MSP wynosi 3 lata, a dla pozostałych przedsiębiorstw 5 lat,
- w konstrukcji arkusza przyjęto, że rok obrotowy trwa 12 miesięcy. Jeżeli jest inaczej należy dodać stosowną adnotację w polu **Komentarz**,
- dane finansowe w tabelach należy podawać w tysiącach złotych,
- jeżeli Wnioskodawca jest płatnikiem VAT, dane w arkuszach należy podawać w kwotach netto. W pozostałych przypadkach arkusz należy wypełnić w kwotach brutto,
- projekcję należy sporządzić w cenach stałych, tj. bez uwzględnienia inflacji,
- prognozy muszą opierać się na realnych założeniach i być dostosowane do specyfiki danego przedsiębiorstwa oraz branży, w której ono funkcjonuje,
- pod każdą z tabel umieszczone jest pole tekstowe **Komentarz**, w którym należy szczegółowo opisać przyjęte założenia do prognozowanych wielkości,
- w arkuszu nie należy dodawać, usuwać ani przesuwać wierszy.

Arkusz przeznaczony jest do prezentacji historycznej i prognozowanej sytuacji finansowej Wnioskodawcy. Arkusz ma formułę uproszczoną, agregującą poszczególne elementy sprawozdania. Dane historyczne wymagają pełnej zgodności z załączonymi sprawozdaniami

finansowymi. Dane w arkuszu należy zaprezentować w tys. złotych. Arkusz składa się z dwóch sekcji:

- a) sekcja przeznaczona dla przedsiębiorców prowadzących książkę przychodów i rozchodów (KPIR),
- b) sekcja przeznaczona dla przedsiębiorców prowadzących księgi rachunkowe (pełna księgowość).

Każda z sekcji składa się z następujących podsekcji

- i) podsekcja przeznaczona do prezentacji danych historycznych za 3 ostatnie lata obrachunkowe. Sekcję należy wypełnić na podstawie sprawozdań finansowych przedsiębiorstwa, dla KPIR – na podstawie książki przychodów i rozchodów oraz faktycznych zdarzeń dokonanych w roku obrachunkowym.
- ii) podsekcja przeznaczona do prezentacji danych prognozowanych dotychczasowej działalności. Sekcja zawiera uproszczoną formułę przygotowania prognoz finansowych. W arkuszu przewidziano dwie możliwości przygotowania prognoz:
 - dynamiczna – w tym celu w kolumnie I arkusza należy podać zakładaną na 2020 roku dynamikę składnika sprawozdania z 2019 roku; np. jeżeli wartość przychodów w 2019 r. wyniosła 100 i zakładany w kolejnym roku jest spadek przychodów o 10%, w kolumnie I należy wpisać 90%. Natomiast jeżeli zakładany jest wzrost – należy wpisać wartość większą od 100%, zgodnie z przyjętą strategią.
 - Manualna – w tym celu należy manualnie wprowadzić dane do arkusza odpowiednio do przyjętej strategii i planów rozwoju. Pola szare zawierają formuły obliczeniowe. Ich modyfikacja nie jest dopuszczalna.
- iii) podsekcja przeznaczona do prezentacji danych prognozowanych wyłącznie dla projektu; w tej sekcji należy zaprezentować zakładane efekty ekonomiczne projektu, w tym planowane przychody, koszty, wydatki inwestycyjne i źródła finansowania.
- iv) podsekcja przeznaczona do prezentacji danych prognozowanych dotychczasowej oraz projektu łącznie; podsekcja oblicza automatycznie dane w oparciu o prognozę dla działalności dotychczasowej oraz dla projektu.

Wskaźniki finansowe obliczane są automatycznie. Nie jest dopuszczalne ingerowanie w formuły obliczeniowe arkusza. Pola „Komentarz” należy wykorzystać do skomentowania przyjętych założeń.

II. Ocena ekspercka w zakresie finansowym

Ocenie podlega m.in.:

- 1) kondycja finansowa przedsiębiorstwa w okresie bezpośrednio poprzedzającym okres realizacji projektu, w trakcie realizacji projektu oraz w okresie trwałości z jednoczesną identyfikacją przesłanek wskazujących na trudną sytuację finansową przedsiębiorstwa;
- 2) zdolność finansowa wnioskodawcy do realizacji projektu, w tym wiarygodność źródeł finansowania projektu;
- 3) sprawdzenie statusu podmiotu w VAT;
- 4) poprawność wyliczenia intensywności wsparcia i wnioskowanej kwoty wsparcia.

Ad 1) Kondycja finansowa przedsiębiorstwa w okresie bezpośrednio poprzedzającym okres realizacji projektu, w trakcie realizacji projektu oraz w okresie trwałości z jednoczesną identyfikacją przesłanek wskazujących na trudną sytuację finansową przedsiębiorstwa

Warunkiem uznania kryterium za spełnione jest pozytywna ocena kondycji finansowej przedsiębiorstwa potwierdzająca, że Wnioskodawca nie znajduje się w trudnej sytuacji w rozumieniu art. 2 pkt 18 Rozporządzenia Komisji (UE) Nr 651/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r. uznającego niektóre rodzaje pomocy za zgodne z rynkiem wewnętrznym w zastosowaniu art. 107 i 108 Traktatu) lub nie znajdował się w trudnej sytuacji w dniu 31 grudnia 2019 r., ale po tym dniu znalazł się w trudnej sytuacji w rozumieniu ww. przepisu z powodu wystąpienia pandemii COVID-19.

Oznacza to, że z możliwości udzielenia pomocy wyłączeni są wszyscy przedsiębiorcy, którzy znajdowali się w trudnej sytuacji przed dniem 1 stycznia 2020 r. albo znaleźli się w trudnej sytuacji po 31.12.2019 r., z przyczyn innych, niż wystąpienie pandemii COVID-19.

W przypadku Wnioskodawców prowadzących ksiązkę przychodów i rozchodów sytuacja finansowa zostanie poddana eksperckiej ocenie na podstawie danych wprowadzonych do Wniosku o dofinansowanie – Cz. III Analiza Finansowa. Spadek przychodów i/lub występowanie strat, pobrania właścicielskie przewyższające wypracowane zyski, mogą wskazywać na poważne trudności finansowe przedsiębiorstwa.

W przypadku Wnioskodawców prowadzących księgi rachunkowe (pełna księgowość) sytuacja finansowa zostanie poddana eksperckiej ocenie na podstawie danych

wprowadzonych do Wniosku o dofinansowanie – Cz. III. Analiza Finansowa oraz doręczonych sprawozdań finansowych. W trakcie oceny wykorzystane zostaną wskaźniki finansowe obliczone według następujących formuł:

- **rentowność netto** = zysk (strata) netto / przychody ogółem x 100%;
- **zwrot na aktywach ROA** = zysk (strata) netto/aktywa x 100%;
- **wskaźnik udziału kapitałów własnych** = kapitał własny/pasywa x 100%;
- **wskaźnik zadłużenia** = zobowiązania ogółem / pasywa x 100%;
- **płynność bieżąca** = aktywa obrotowe / zobowiązania bieżące;
- **wskaźnik relacji zadłużenia do EBITDA** = (kredyty + pożyczki) / EBITDA, gdzie EBITDA = zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja;

W przypadku przedsiębiorstwa, które **nie jest MŚP**, badaniu podlegają **2 dodatkowe wskaźniki**:

- **księgowy stosunek kapitału obcego do kapitału własnego przedsiębiorstwa** = zobowiązania/kapitał własny ($\leq 7,5$)

oraz

- **wskaźnik relacji pokrycia odsetek do EBITDA** = EBITDA/odsetki ($\geq 1,0$)
EBITDA = zysk z działalności operacyjnej (EBIT) plus amortyzacja.

Biorąc pod uwagę dwa ww. wskaźniki przedsiębiorstwo inne niż MSP **uznaje się za będące w trudnej sytuacji finansowej w przypadku, kiedy księgowy stosunek kapitału obcego do kapitału własnego w przeciągu dwóch ostatnich lat przyjmuje wartość większą niż 7,5 a wskaźnik relacji pokrycia odsetek do EBITDA spada poniżej 1,0.**

Poniżej zamieszczono pożądane wartości poszczególnych wskaźników oraz wartości, których przekroczenie może wskazywać na poważne trudności finansowe przedsiębiorstwa. Do katalogu przesłanek takiej sytuacji należy także występowanie na działalności dotychczasowej i/lub prognozie działalności dotychczasowej i projektowanej łącznie np. ujemnego kapitału własnego, występowanie ujemnych sald środków pieniężnych, występowanie strat.

Tabela 1. Wskaźniki finansowe oraz ich wartości

Lp.	Wskaźniki finansowe	Wartość pożądana	Wartość, której przekroczenie może wskazywać na poważne trudności finansowe przedsiębiorstwa
A. Dla przedsiębiorstw prowadzących ksiązkę przychodów i rozchodów:			
1	Marża handlowa, dochód, zysk brutto	> 0	< 0

Lp.	Wskaźniki finansowe	Wartość pożądana	Wartość, której przekroczenie może wskazywać na poważne trudności finansowe przedsiębiorstwa
2	Zysk pozostający w jednostce	> 0	< 0
B. Dla przedsiębiorstw prowadzących księgi rachunkowe (pełną księgowość):			
3	rentowność netto	≥ 1,0%	< 0%
4	zwrot na aktywach ROA	≥ 10%	≤ 3%
5	wskaźnik udziału kapitałów własnych	≥ 50%	< 20%
6	wskaźnik zadłużenia	≤ 50%-70%	≤ 80%
7	płynność bieżąca	1,5 -2,5	< 1,0
8	wskaźnik relacji zadłużenia do EBITDA	> 0 < 3,5	< 0, > 4,5
C. Dodatkowe wskaźniki dla przedsiębiorstw innych niż MSP poza pkt B			
9	księgowy stosunek kapitału obcego do kapitału własnego przedsiębiorstwa	< 1,0 dla przedsiębiorstw dużych i średnich < 3,0 dla przedsiębiorstw małych	> 7,5
10	wskaźnik relacji pokrycia odsetek do EBITDA	> 3,0	< 1,0

Aby kryterium zostało uznane za spełnione wnioskodawca ma być wypłacalny i dysponować odpowiednią nadwyżką finansową oraz posiadać bezpieczną strukturę finansowania majątku (dotyczy przedsiębiorców nie będących w trudnej sytuacji finansowej w związku COVID-19 w dniu złożenia wniosku o dofinansowanie).

Przedsiębiorstwo nie może znajdować się w trudnej sytuacji w rozumieniu Rozporządzenia Komisji (UE) NR 651/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r. uznające niektóre rodzaje pomocy za zgodne z rynkiem wewnętrznym w zastosowaniu art. 107 i 108 Traktatu lub nie może znajdować się w trudnej sytuacji w dniu 31 grudnia 2019 r., ale po tym dniu znalazło się w trudnej sytuacji w rozumieniu ww. przepisu z powodu wystąpienia pandemii COVID-19.

Weryfikacja trudnej sytuacji powinna dotyczyć wnioskodawcy oraz grupy podmiotów z nim powiązanych traktowanych jako całość (a nie każdego podmiotu powiązanego z wnioskodawcą). W tym celu niezbędne jest doręczenie przez Wnioskodawcę sprawozdań finansowych podmiotów powiązanych za 3 lata obrachunkowe, celem weryfikacji, czy nie znajdują się one w trudnej sytuacji. Ekspert powinien zweryfikować, czy Wnioskodawca uwzględnił we wniosku wszystkie podmioty, i czy przedłożyły one kompletne sprawozdania finansowe. W przypadku braku obowiązku przez podmiot, zgodnie z ustawą o rachunkowości, sporządzenia sprawozdań finansowych Przedsiębiorca powinien przedłożyć wyciągi z ksiąg rachunkowych/finansowych potwierdzające wskazane we wniosku dane.

Brak spełnienia wartości pożądaných poszczególnych wskaźników nie wyklucza przedsiębiorstwa z udziału w konkursie. Są to bowiem wielkości uśrednione dla wszystkich branż. Niemniej jednak w przypadku zaistnienia takiej sytuacji należy przedstawić dodatkowe wyjaśnienie, które zostanie poddane ocenie przez niezależnych Ekspertów. W przypadku istotnych zastrzeżeń, co do sytuacji finansowej wnioskodawcy i znacznych odchyień od wielkości uśrednionych wskaźników finansowych, nie wynikających ze specyfiki branży lub innych obiektywnych przyczyn o charakterze krótkoterminowym lub z przyczyn innych, niż wystąpienie pandemii COVID-19 kryterium nie zostanie uznane za spełnione.

Ad 2) Zdolność finansowa wnioskodawcy do realizacji projektu w tym wiarygodność źródeł finansowania projektu

Wnioskodawca musi wykazać zdolność finansową do realizacji całości projektu (w tym także wydatków niekwalifikowanych) zgodnie z zakładanym harmonogramem. Projekt musi mieć zapewnione stabilne i udokumentowane źródła finansowania.

Komisja Oceny Projektów może żądać od Wnioskodawcy następujących dokumentów potwierdzających zewnętrzne finansowanie. W przypadku wyboru formy finansowania projektu w postaci:

- 1) kredytu/pożyczki bankowej – promesy kredytowej sporządzonej na podstawie pozytywnej oceny zdolności kredytowej;
- 2) pożyczki od udziałowca/innego podmiotu gospodarczego – przedwstępnej umowy pożyczki lub oświadczenia pożyczkodawcy zawierającego zobowiązanie udzielenia pożyczki;
- 3) podwyższenia kapitału zakładowego – uchwały właściwych organów spółki o podwyższeniu kapitału;
- 4) środków z funduszu inwestycyjnego – dokumentu potwierdzającego wstępne zobowiązanie funduszu inwestycyjnego do zaangażowania środków na realizację projektu;
- 5) leasingu – promesy leasingowej;
- 6) lokat bankowych – wyciągu/zaświadczenia banku/umowy zawarcia lokaty terminowej;

albo innych dokumentów potwierdzających zdolność finansową Wnioskodawcy i podmiotów oraz osób fizycznych udzielających zewnętrznego finansowania do realizacji inwestycji. Z treści oświadczeń w zakresie źródeł finansowania musi jednoznacznie wynikać, że środki zostaną przeznaczone na realizację projektu.

W każdym przypadku Wnioskodawca może zostać poproszony o przedłożenie stosowanych dokumentów potwierdzających deklaracje (np. sprawozdań finansowych, wyciągu z rachunku bankowego, deklaracji podatkowych, itp.), potwierdzających zdolność podmiotu do udzielenia finansowania w deklarowanej kwocie.

W przypadku korzystania z zewnętrznego finansowania zapewnianego przez bank, Wnioskodawca jest zobowiązany doręczyć wraz z wnioskiem o dofinansowanie załącznik pn.: Upoważnienia do przekazania informacji objętych tajemnicą bankową, stanowiący załącznik nr 7 do Regulaminu Konkursu.

Na etapie podpisywania umowy (najpóźniej w terminie do 3 miesięcy od dnia doręczenia Wnioskodawcy pisemnej informacji o zatwierdzeniu projektu do wsparcia) wymagane jest przedłożenie dokumentacji potwierdzającej korzystanie z zewnętrznego finansowania projektu, tj.:

- w przypadku pożyczki od udziałowca/innego podmiotu gospodarczego – umowy pożyczki;
- w przypadku podwyższenia kapitału zakładowego - odpisu z KRS zarejestrowanym podwyższeniem kapitału zakładowego;
- w przypadku środków z funduszu inwestycyjnego – umowy, na mocy której zostaną zaangażowane środki w realizację projektu;
- w przypadku kredytu/pożyczki bankowej – umowy kredytowej/umowy pożyczki;
- w przypadku leasingu – umowy leasingowej;
- innych dokumentów wskazanych przez eksperta na etapie oceny wniosku o dofinansowanie.

Z promesy/umowy kredytu/pożyczki/leasingu musi jednoznacznie wynikać, że środki zostaną przeznaczone na realizację projektu. Wydatki inwestycyjne powinny być finansowane kredytem inwestycyjnym, pożyczką długoterminową/leasingiem. Wydatki obrotowe (np. wynagrodzenia zespołu badawczego) mogą być finansowane kredytem obrotowym.

W przypadku deklarowanych źródeł finansowania projektu w postaci zysku, amortyzacji, wolnych środków pieniężnych, papierów wartościowych, składników majątku, które mogą być łatwo upłynnione, łatwo ściągalnych krótkoterminowych należności, ocena przeprowadzana będzie w oparciu o dane finansowe oraz opis przedstawiony przez wnioskodawcę we wniosku.

W przypadku źródła finansowania projektu wnoszonego przez podmiot zewnętrzny, np. w postaci dopłat do kapitału przez udziałowców, pożyczki od osoby fizycznej/podmiotu gospodarczego, środków z funduszu inwestycyjnego, wnioskodawca na każdym etapie oceny, może zostać poproszony o przedłożenie stosownych dokumentów (np. sprawozdań finansowych, wyciągu z rachunku bankowego, deklaracji podatkowych, itp.), potwierdzających zdolność podmiotu do udzielenia finansowania w deklarowanej kwocie.

Ad 3) Sprawdzenie statusu podmiotu w VAT

W przypadku projektu, w którym Wnioskodawca złożył we wniosku o dofinansowanie oświadczenie, że nie ma prawnej możliwości odliczenia podatku od towarów i usług weryfikacji podlega czy Wnioskodawca jest zarejestrowany jako podatnik VAT czynny. Sprawdzenie statusu podmiotu w VAT dokonywane przez eksperta w internetowej Bazie Ministerstwa Finansów – Portal Podatkowy, gdzie możliwe jest ustalenie czy podmiot jest czynnym, zwolnionym, czy też niezarejestrowanym podatnikiem w VAT. Informacja o statusie podmiotu w VAT na dzień dokonania oceny powinna być zawarta w Arkuszu oceny wniosku o dofinansowanie.

Ad 4) Poprawność wyliczenia intensywności wsparcia i wnioskowanej kwoty wsparcia

Szczegółowej ocenie podlegać będzie prawidłowość przyporządkowania planowanych wydatków do odpowiedniej kategorii kosztów kwalifikowanych określonych w Regulaminie Konkursu, poprawność wyliczenia intensywności wsparcia i wnioskowanej kwoty dofinansowania zgodnie z Kryteriami wyboru projektów.

Jednocześnie w ramach poprawności wyliczenia wnioskowanej kwoty wsparcia ocenie będzie podlegała racjonalność każdego wydatku dla realizacji projektu, zakresu zaplanowanych czynności oraz dla osiągnięcia założonych celów i wskaźników. W ramach oceny racjonalności każdego wydatku w projekcie weryfikowana będzie również prawidłowość ich oszacowania. Wysokość wydatków musi być dostosowana do zakresu prac, nie mogą być one zawyżone ani zaniżone.

W przypadku stwierdzenia, że dany wydatek wskazany we wniosku o dofinansowanie jest niezgodny z zasadami kwalifikowalności w PO IR, nieracjonalny, niecelowy lub zawyżony, Ekspert ma prawo - na etapie zgłaszania uwag do wniosku - do usuwania (i przenoszenia do wydatków niekwalifikowanych) wydatków do wysokości 25% łącznych kosztów

kwalifikowanych. W w/w przypadku Członkowie oceniający KOP na etapie zgłaszania uwag do wniosku rekomendują obniżenie kwoty dofinansowania z podaniem wartości wydatku kwalifikowanego oraz podaniem kosztu rekomendowanego do wyłączenia, a także wskazują kwotę dofinansowania i intensywność wsparcia po dokonaniu wyłączenia.

W związku z występowaniem stanu epidemii (SARS-CoV-2), które można zakwalifikować jako zdarzenie spełniające przesłanki wystąpienia siły wyższej (tzn. wyjątkowej sytuacji niewynikającej z przyczyn leżących po stronie zamawiającego, której nie mógł on przewidzieć) możliwe jest wyłączenie zasady konkurencyjności w ramach zamówień niezbędnych do przeciwdziałania skutkom COVID-19 ze względu na wymaganą natychmiastową realizację zamówienia lub wystąpienie natychmiastowej potrzeby udzielenia zamówienia (w związku z czym nie jest możliwe przeprowadzenie postępowania o udzielenie zamówienia z zachowaniem terminów przewidzianych dla zasady konkurencyjności).

W związku z powyższym, w przypadku ubiegania się przez wnioskodawcę o dofinansowanie wydatków poniesionych **po dniu 1 lutego 2020 r., lecz przed dniem uruchomienia konkursu**, wydatki te mimo ich poniesienia z pominięciem zasady konkurencyjności mogą zostać uznane za kwalifikowalne. Należy jednak we wniosku wykazać, że wydatki te zostały poniesione w celu wzmocnienia zdolności reagowania kryzysowego w kontekście pandemii COVID-19.

Jednocześnie informuję, że w przypadku wydatków poniesionych **po dniu złożenia wniosku o dofinansowanie** będzie miała zastosowanie zasada konkurencyjności. Niemniej jednak Wnioskodawcy mogą odstąpić od zastosowania zasady konkurencyjności podczas udzielania zamówień niezbędnych do przeciwdziałania skutkom COVID-19.

Powinno znajdować to jednak uzasadnienie w wystąpieniu siły wyższej, jaką obecnie stanowi pandemia koronawirusa i być szczegółowo opisane we Wniosku o dofinansowanie.

Dlatego skorzystanie z tego typu rozwiązań musi być poprzedzone wnikliwą analizą każdego przypadku dokonaną przez eksperta na etapie oceny wniosku o dofinansowanie. Na podstawie dostępnych informacji ekspert dokona oceny przyczyn zwolnienia z zasady konkurencyjności.