

1. Informacja dotycząca sposobu wypełniania pól liczbowych.

Arkusz rozróżnia wartości zerowe i puste pola. W przypadku braku danych finansowych za dany okres należy poszczególne pozycje pozostawić puste lub wprowadzone już dane usunąć (np.: klawiszem „DEL” lub wbudowanym przyciskiem „Wyczyść dane finansowe”).
W przypadku, gdy wartość pozycji jest równa zero („0”) należy wpisać tę wartość w odpowiednią pozycję.

2. Informacja uzupełniająca dotycząca sposobu prezentacji danych w arkuszu „Dane finansowe”, w tabelach:

- „Rachunek zysków i strat”,
- „Bilans — Aktywa”,
- „Bilans — Pasywa”.
- "Rachunek przepływów środków pieniężnych"

Wartości poszczególnych pozycji w wyżej wymienionych tabelach należy wpisywać zgodnie z danymi zawartymi w sprawozdaniach finansowych.

3. Informacja uzupełniająca dotycząca sposobu prezentacji danych w arkuszu „Dane finansowe” w tabeli „Rachunek przepływów pieniężnych”.

Dane z "Rachunku przepływów pieniężnych" mają wpływ na rating dlatego też zaleca się, aby tabelę wypełniły również podmioty, które zgodnie z ustawą o rachunkowości nie mają obowiązku sporządzania tego sprawozdania.

Pozycja A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej.

- Dodatnie przepływy (wpływy pieniężne) należy wpisywać ze znakiem „+”.
- Ujemne przepływy (wydatki pieniężne) należy wpisywać ze znakiem „-”.

Pozycja B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej.

- Dodatnie przepływy (wpływy pieniężne) należy wpisywać ze znakiem „+”.
- Ujemne przepływy (wydatki pieniężne) należy wpisywać ze znakiem „-”.

Pozycja C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej.

- Wpływy z działalności finansowej (pozycja C.1.) należy wpisywać ze znakiem „+”.
- Wydatki z działalności finansowej (pozycje C.2.1 – C.2.3.) należy wpisywać ze znakiem „+”.
- Wartość w pozycji C.2. stanowi wynik sumowania poszczególnych wydatków finansowych wymienionych w pozycjach od C.2. 1. do C.2.3.

Wartości poszczególnych pozycji w wyżej wymienionych tabelach należy wpisywać zgodnie z danymi zawartymi w sprawozdaniach finansowych.

Tytuł projektu:				
Wnioskodawca:				
Działanie:				
Rok obrotowy (n)*:	Data rozpoczęcia (miesiąc, rok)		Data zakończenia (miesiąc, rok)	
	styczeń	2024	grudzień	2024
*Rok obrotowy (n) - ostatni zakończony rok obrotowy dla którego Wnioskodawca posiada zatwierdzone sprawozdanie finansowe. Wnioskodawca wybiera z listy rozwijalnej odpowiednio: - miesiąc i rok rozpoczęcia roku obrotowego, - miesiąc i rok zakończenia roku obrotowego. Uwaga: w przypadku, gdy rok obrotowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym należy wybrać: styczeń 202x - grudzień 202x				

Wynik oceny	Punktacja	Rating	Kategoria
Rating bieżącej sytuacji finansowej (podsumowanie wyników oceny)	10	CCC	Zła/trudności finansowe

Kategoria bieżącej sytuacji finansowej	Punktacja	Rating	Marża w punktach bazowych*)
Bieżąca sytuacja finansowa - Wysoka	76-100 pkt.	AAA-A	60
Bieżąca sytuacja finansowa - Dobra	60-75 pkt.	BBB	75
Bieżąca sytuacja finansowa - Zadowolająca	50-59 pkt.	BB	100
Bieżąca sytuacja finansowa - Niska	33-49 pkt.	B	220
Bieżąca sytuacja finansowa - Zła / trudności finansowe	0-32 pkt.	CCC	400

Lp.	Rachunek zysków i strat	Jedn. / Lata	Rok obrotowy (n-2)	Rok obrotowy (n-1)	Rok obrotowy (n)
			2022	2023	2024
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	zł			
B.	Koszty działalności operacyjnej, w tym:	zł			
	- amortyzacja	zł			
C.	Zysk/strata ze sprzedaży (A-B)	zł			
F.	Zysk/strata z działalności operacyjnej EBIT	zł			
H.	Koszty finansowe	zł			
L.	Podatek dochodowy	zł			
N.	Zysk/strata netto	zł			

Lp.	Bilans - Aktywa	Jedn. / Lata	2022	2023	2024
A.	Aktywa trwałe	zł			
B.	Aktywa obrotowe	zł			
1.	Zapasy	zł			
2.	Należności krótkoterminowe	zł			
3.	Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	zł			
	- środki pieniężne	zł			
4.	Krótkoterminowe rozł. międzyokresowe	zł			
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	zł			
D.	Udziały (akcje) własne	zł			
	Suma aktywów (A+B+C+D)	zł			

Lp.	Bilans - Pasywa	Jedn. / Lata	2022	2023	2024
A.	Kapitał (fundusz) własny, w tym:	zł			
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	zł			
1.	Rezerwy na zobowiązania	zł			
2.	Zobowiązania długoterminowe	zł			
3.	Zobowiązania krótkoterminowe	zł			
4.	Rozliczenia międzyokresowe	zł			
	Suma Pasywów (A+B)	zł			

Lp.	Rachunek przepływów środków pieniężnych	Jedn. / Lata	2022	2023	2024
A.	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (+/-)	zł			
B.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (+/-)	zł			
C.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (+/-)	zł			
1.	Wpływy finansowe (+)	zł			
2.	Wydatki finansowe (+) (2.1+2.2+2.3)	zł			
2.1	Splaty rat kredytów/pożyczek (+)	zł			
2.2	Splata odsetek od kredytów/pożyczek (+)	zł			
2.3	Inne wydatki finansowe (np. dywidendy) (+)	zł			
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.+/-B.+/-C.)	zł			
F.	Środki pieniężne na początek okresu	zł			
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	zł			

Lp.	Weryfikacja danych finansowych	Jedn./Lata	2022	2023	2024
1.	Suma aktywów = Aktywa trwałe + Aktywa obrotowe	zł	0,0	0,0	0,0
2.	Aktywa obrotowe = Zapasy + Należności krótkoterm + Inwestycje krótkoterm + Krótkoterm rozł. Międzyokres.	zł	0,0	0,0	0,0
3.	Suma pasywów = Kapitał własny + Zobowiązania i rezerwy	zł	0,0	0,0	0,0
4.	Zobowiązania i rezerwy na zobow = Rezerwy + Zobow. Długoterm. + Zobow. Krótkoterm. + Rozliczenia międzyokres.	zł	0,0	0,0	0,0
5.	CF finansowy = Wpływy finansowe - Wydatki finansowe	zł	0,0	0,0	0,0
6.	CF ogólny = CF operacyjny + CF inwestycyjny + CF finansowy	zł	0,0	0,0	0,0
7.	CF na koniec okresu = CF ogólny + Środki na początek okresu	zł	0,0	0,0	0,0
8.	CF na koniec okresu = Aktywa. Inwestycje krótkoterminowe	zł	0,0	0,0	0,0
9.	Suma pasywów = Suma aktywów	zł	0,0	0,0	0,0
10.	Środki pieniężne na koniec okrsu n-1 = Środki pieniężne na początek okresu n	zł		0,0	0,0

Kategoria bieżącej sytuacji finansowej				
Lp.	Kryterium	Klasyfikacja punktowa	Punktacja	Punkty
1.	Przychody ze sprzedaży <i>Formuła: zmiana przychodów ze sprzedaży</i>	- rośnie z roku na rok - w ostatnim roku powyżej roku poprzedniego - brak danych za 3 lata (działalność prowadzona jest krócej) - pozostałe przypadki	10 6 3 2	0
2.	Rentowność sprzedaży - wskaźnik rentowności sprzedaży <i>Formuła: wynik na sprzedaży / sprzedaż ogółem</i>	- we wszystkich okresach dodatnia i w ostatnim roku wzrosła - we wszystkich okresach dodatnia i w ostatnim roku zmalała - we wszystkich lub ostatnich 2 okresach ujemna - pozostałe przypadki	10 8 0 5	0
3.	Rentowność kapitału - wskaźnik ROE <i>Formuła: wynik netto / kapitały własne</i>	- 5,0% i powyżej - pomiędzy 0,0% - 5,0% (liniowo) - poniżej 0,0% - w przypadku, gdy zarówno kapitał własny jak i wynik netto są ujemne	10 0-10 0 0	0
4.	Płynność finansowa - wskaźnik płynności finansowej II stopnia <i>Formuła: (aktywa bieżące - zapasy) / zobowiązania bieżące</i>	- 1,1 i powyżej - pomiędzy 0,75 - 1,1 (liniowo) - poniżej 0,75	10 1-10 0	0
5.	Pokrycie zadłużenia - wskaźnik pokrycia obsługi długu z gotówki operacyjnej <i>Formuła: CF operacyjny / zadłużenie (zobowiązania ogółem)</i>	- 30,0% i powyżej - pomiędzy 0,0% - 30,0% (liniowo) - poniżej 0,0%	5 0-5 0	0
6.	Wypłacalność - wskaźnik pokrycia aktywów kapitałami własnymi <i>Formuła: kapitał własny / aktywa ogółem</i>	- 50,0% i powyżej - pomiędzy 10,0% - 50,0% (liniowo) - 10,0% i poniżej	5 1-5 0	0
7.	Poziom zadłużenia - wskaźnik ogólnego zadłużenia <i>Formuła: (zobowiązania + rezerwy na zobowiązania) / aktywa ogółem</i>	- 0,67 i powyżej - pomiędzy 0,0 - 0,67 (liniowo)	0 0-10	0
8.	Pokrycie zadłużenia - wskaźnik pokrycia obsługi długu z przepływów pieniężnych WPOD <i>Formuła: (CF operacyjny + CF inwestycyjny + CF finansowy (wpływy) + saldo środków na początek okresu) / CF finansowy (wydatki)</i>	- 2,0 i powyżej - pomiędzy 1,0 - 2,0 (liniowo) - poniżej 1,0	10 1-10 0	10
9.	Sprawność działania - wskaźniki rotacji (zapasów, należności i zobowiązań) <i>Formuła: (stan zapasów, należności, zobowiązań x liczba dni) / przychody netto ze sprzedaży</i>	- poniżej 15/30 dni (zapasy/należności, zobowiązania) - pomiędzy 15-30 / 30- 90 dni (zapasy/należności, zobowiązania) (liniowo) - powyżej 60/90 dni (zapasy/należności, zobowiązania)	10 0-10 0	0
10.	Pokrycie aktywów stałych <i>Formuła: kapitał własny / aktywa trwałe</i>	- 1,1 i powyżej - pomiędzy 0,8 - 1,1 (liniowo) - 0,8 i poniżej	5 1-5 0	0
11.	Efekt dźwigni finansowej <i>Formuła: ROE > (wynik netto + koszty odsetek + podatek dochodowy) / aktywa ogółem</i>	- "TAK" - "NIE"	5 0	0
12.	Analiza dyskryminacyjna - model prof. E. Mączyńskiej <i>Formuła: W= 1,5 x ((zysk netto+amortyzacja) / zobowiązania ogółem) + 0,08 x (aktywa ogółem / zobowiązania ogółem) + 10 x (EBIT / aktywa ogółem) + 5 x (EBIT / przychody ze sprzedaży ogółem) + 0,3 x (zapasy / przychody ze sprzedaży ogółem) + 0,1 x (przychody ze sprzedaży ogółem / aktywa ogółem)</i>	- 2,0 i powyżej - pomiędzy 0,0 - 2,0 (liniowo) - poniżej 0,0	10 1-10 0	0
Suma punktów:				10
Kategoria bieżącej sytuacji finansowej:			Zła/trudności finansowe	

Bieżąca sytuacja finansowa - Informacja pomocnicza - Interpretacja wyników		
Lp.	Kategoria bieżącej sytuacji finansowej:	Punktacja bieżącej sytuacji finansowej:

1.	Bieżąca sytuacja finansowa - Wysoka	76-100 pkt.
2.	Bieżąca sytuacja finansowa - Dobra	60-75 pkt.
3.	Bieżąca sytuacja finansowa - Zadowalająca	50-59 pkt.
4.	Bieżąca sytuacja finansowa - Niska	33-49 pkt.
5.	Bieżąca sytuacja finansowa - Zła / trudności finansowe	0-32 pkt.

Lp.	Analiza ilościowa - wskaźniki finansowe	Jedn./Lata	Rok obrotowy (n-2)	Rok obrotowy (n-1)	Rok obrotowy (n)	Nr Kryterium
			2022	2023	2024	
1.	Dynamika sprzedaży. Formuła: zmiana przychodów ze sprzedaży rok do roku	zł				Kryterium nr 1
2.	Rentowność sprzedaży - wskaźnik rentowności sprzedaży. Formuła: wynik na sprzedaży / sprzedaż ogółem	%				Kryterium nr 2
3.	Rentowność kapitału - wskaźnik ROE. Formuła: wynik netto / kapitały własne	%				Kryterium nr 3
4.	Płynność finansowa - wskaźnik płynności finansowej II stopnia: Formuła: (aktywa bieżące - zapasy) / zobowiązania bieżące	liczba				Kryterium nr 4
5.	Pokrycie zadłużenia - wskaźnik pokrycia obsługi długu z gotówki operacyjnej. Formuła: CF operacyjny / zadłużenie (zobowiązania ogółem)	%				Kryterium nr 5
6.	Wypłacalność - wskaźnik pokrycia aktywów kapitałami własnymi. Formuła: kapitał własny / aktywa ogółem	%				Kryterium nr 6
7.	Poziom zadłużenia - wskaźnik ogólnego zadłużenia. Formuła: (zobowiązania + rezerwy na zobowiązania) / aktywa ogółem	liczba				Kryterium nr 7
8.	Pokrycie zadłużenia - wskaźnik pokrycia obsługi długu z przepływów pieniężnych WPOD. Formuła: (CF operacyjny + CF inwestycyjny + CF finansowy (wpływy) + saldo środków na początek okresu) / CF finansowy (wydatki)	liczba*	2,00	2,00	2,00	Kryterium nr 8
9.	Sprawność działania - wskaźniki rotacji (zapasów, należności i zobowiązań). Formuła: (stan zapasów, należności, zobowiązań x liczba dni) / przychody netto ze sprzedaży					Kryterium nr 9
9.1	Wskaźnik rotacji zapasów	dni				Kryterium nr 9.1
9.2	Wskaźnik rotacji należności	dni				Kryterium nr 9.2
9.3	Wskaźnik rotacji zobowiązań krótkoterminowych	dni				Kryterium nr 9.3
10.	Pokrycie aktywów stałych: kapitał własny / aktywa trwałe	liczba				Kryterium nr 10
11.	Efekt dźwigni finansowej: ROE > (wynik netto + koszty odsetek + podatek dochodowy) / aktywa ogółem	TAK/NIE				Kryterium nr 11
12.	Analiza dyskryminacyjna - model prof. E. Mączyńskiej	liczba				Kryterium nr 12

* W przypadku braku wydatków finansowych wskaźnik WPOD przyjmuje wartość 2,0

Lp.	Wskaźniki finansowe	Jednostka	Wynik	Metoda
1.	Dynamika sprzedaży. Formuła: zmiana przychodów ze sprzedaży rok do roku	pkt.	3	Obliczenia łańcuchowe
2.	Rentowność sprzedaży - wskaźnik rentowności sprzedaży. Formuła: wynik na sprzedaży / sprzedaż ogółem	pkt.	5	Obliczenia łańcuchowe
3.	Rentowność kapitału - wskaźnik ROE. Formuła: wynik netto / kapitały własne	pkt.	0	Średnia z wprowadzonych okresów

4.	Płynność finansowa - wskaźnik płynności finansowej II stopnia: Formuła: (aktywa bieżące - zapasy) / zobowiązania bieżące	pkt.	0	Średnia z wprowadzonych okresów
5.	Pokrycie zadłużenia - wskaźnik pokrycia obsługi długu z gotówki operacyjnej. Formuła: CF operacyjny / zadłużenie (zobowiązania ogółem)	pkt.	0	Średnia z wprowadzonych okresów
6.	Wypłacalność - wskaźnik pokrycia aktywów kapitałami własnymi. Formuła: kapitał własny / aktywa ogółem	pkt.	0	Średnia z wprowadzonych okresów
7.	Poziom zadłużenia - wskaźnik ogólnego zadłużenia. Formuła: (zobowiązania + rezerwy na zobowiązania) / aktywa ogółem	pkt.	0	Średnia z wprowadzonych okresów
8.	Pokrycie zadłużenia - wskaźnik pokrycia obsługi długu z przepływów pieniężnych WPOD. Formuła: (CF operacyjny + CF inwestycyjny + CF finansowy (wpływy) + saldo środków na początek okresu) / CF finansowy (wydatki)	pkt.	10	Średnia z wprowadzonych okresów
9.	Sprawność działania - wskaźniki rotacji (zapasów, należności i zobowiązań). Formuła: (stan zapasów, należności, zobowiązań x liczba dni) / przychody netto ze sprzedaży	pkt.	0	Średnia ze średniej z trzech wskaźników rotacji
10.	Pokrycie aktywów stałych: kapitał własny / aktywa trwałe	pkt.	0	Średnia z wprowadzonych okresów
11.	Efekt dźwigni finansowej: ROE > (wynik netto + koszty odsetek + podatek dochodowy) / aktywa ogółem	pkt.	0	Wartość z ostatniego roku
12.	Analiza dyskryminacyjna - model prof. E. Mączyńskiej	pkt.	brak danych	Średnia z wprowadzonych okresów

Kryterium nr 3					
Lp.	Rentowność kapitału - wskaźnik ROE. Formuła: wynik netto / kapitały własne	Jedn./Lata	Rok obrotowy (n-2)	Rok obrotowy (n-1)	Rok obrotowy (n)
			2022	2023	2024
1.	Przedział wartości wskaźnika				
	- wartość minimalna	%	0,00%	0,00%	0,00%
	- wartość maksymalna	%	9,44%	9,54%	8,80%
2.	Przedział punktowy				
	- wartość minimalna	pkt.	0	0	0
	- wartość maksymalna	pkt.	10	10	10
3.	Wartość wskaźnika	%			
4.	Ilość punktów	pkt.			
5.	Średnia z ilości punktów	pkt.	brak danych		

Kryterium nr 4					
Lp.	Płynność finansowa - wskaźnik płynności finansowej II stopnia: Formuła: (aktywa bieżące - zapasy) / zobowiązania bieżące	Jedn./Lata	Rok obrotowy (n-2)	Rok obrotowy (n-1)	Rok obrotowy (n)
			2022	2023	2024
1.	Przedział wartości wskaźnika				
	- wartość minimalna	liczba	0,75	0,75	0,75
	- wartość maksymalna	liczba	1,10	1,10	1,10
2.	Przedział punktowy				
	- wartość minimalna	pkt.	0	0	0
	- wartość minimalna (robocza)	liczba	0,75	0,75	0,75
	- wartość maksymalna	pkt.	10	10	10
3.	Wartość wskaźnika	liczba			

4.	Ilość punktów	pkt.		
5.	Średnia z ilości punktów	pkt.	brak danych	

Kryterium nr 5					
Lp.	Pokrycie zadłużenia - wskaźnik pokrycia obsługi długu z gotówki operacyjnej. Formuła: CF operacyjny / zadłużenie (zobowiązania ogółem)	Jedn./Lata	Rok obrotowy (n-2)	Rok obrotowy (n-1)	Rok obrotowy (n)
			2022	2023	2024
1.	Przedział wartości wskaźnika				
	- wartość minimalna	%	0,00%	0,00%	0,00%
	- wartość maksymalna	%	30,00%	30,00%	30,00%
2.	Przedział punktowy				
	- wartość minimalna	pkt.	0	0	0
	- wartość maksymalna	pkt.	5	5	5
3.	Wartość wskaźnika	%			
4.	Ilość punktów	pkt.			
5.	Średnia z ilości punktów	pkt.	brak danych		

Kryterium nr 6					
Lp.	Wypłacalność - wskaźnik pokrycia aktywów kapitałami własnymi. Formuła: kapitał własny / aktywa ogółem	Jedn./Lata	Rok obrotowy (n-2)	Rok obrotowy (n-1)	Rok obrotowy (n)
			2022	2023	2024
1.	Przedział wartości wskaźnika				
	- wartość minimalna	%	10,00%	10,00%	10,00%
	- wartość maksymalna	%	50,00%	50,00%	50,00%
2.	Przedział punktowy				
	- wartość minimalna	pkt.	0	0	0
	- wartość minimalna (robocza)	pkt.	1	1	1
	- wartość maksymalna	pkt.	5	5	5
3.	Wartość wskaźnika	%			
4.	Ilość punktów	pkt.			
5.	Średnia z ilości punktów	pkt.	brak danych		

Kryterium nr 7					
Lp.	Poziom zadłużenia - wskaźnik ogólnego zadłużenia. Formuła: (zobowiązania + rezerwy na zobowiązania) / aktywa ogółem	Jedn./Lata	Rok obrotowy (n-2)	Rok obrotowy (n-1)	Rok obrotowy (n)
			2022	2023	2024
1.	Przedział wartości wskaźnika				
	- wartość minimalna	liczba	0,00	0,00	0,00
	- wartość maksymalna	liczba	0,67	0,67	0,67
2.	Przedział punktowy				
	- wartość minimalna	pkt.	10	10	10
	- wartość maksymalna	pkt.	0	0	0
3.	Wartość wskaźnika	liczba			
4.	Ilość punktów	pkt.			
5.	Średnia z ilości punktów	pkt.	brak danych		

Kryterium nr 8					
Lp.	Pokrycie zadłużenia - wskaźnik pokrycia obsługi długu z przepływów pieniężnych WPOD. Formuła: (CF operacyjny + CF inwestycyjny + CF finansowy (wpływy) + saldo środków na początek okresu) / CF finansowy (wydatki)	Jedn./Lata	Rok obrotowy (n-2)	Rok obrotowy (n-1)	Rok obrotowy (n)
			2022	2023	2024
1.	Przedział wartości wskaźnika				

	- wartość minimalna	liczba	1,00	1,00	1,00
	- wartość maksymalna	liczba	2,00	2,00	2,00
2.	Przedział punktowy				
	- wartość minimalna	pkt.	0	0	0
	- wartość minimalna (robocza)	liczba	1	1	1
	- wartość maksymalna	pkt.	10	10	10
3.	Wartość wskaźnika	liczba	2,00	2,00	2,00
4.	Ilość punktów	pkt.	10	10	10
5.	Średnia z ilości punktów	pkt.	10		

* W przypadku braku wydatków finansowych wskaźnik WPOD przyjmuje wartość 2,0

Kryterium nr 8					
Lp.	Pokrycie zadłużenia - wskaźnik pokrycia obsługi długu z przepływów pieniężnych WPOD. Formuła: (CF operacyjny + CF inwestycyjny + CF finansowy (wpływy) + saldo środków na początek okresu) / CF finansowy (wydatki)	Jedn./Lata	Rok obrotowy (n-2)	Rok obrotowy (n-1)	Rok obrotowy (n)
			2022	2023	2024
1.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	zł			
2.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (-)	zł			
3.	Wpływy z działalności finansowej	zł			
4.	Środki pieniężne na początek okresu	zł			
5.	Wydatki z działalności finansowej	zł	0	0	0
6.	Wartość wskaźnika WPOD	liczba			

Kryterium nr 9.1					
Lp.	Wskaźnik rotacji zapasów	Jedn./Lata	Rok obrotowy (n-2)	Rok obrotowy (n-1)	Rok obrotowy (n)
			2022	2023	2024
1.	Przedział wartości wskaźnika				
	- wartość minimalna	dni	15,00	15,00	15,00
	- wartość maksymalna	dni	30,00	30,00	30,00
2.	Przedział punktowy				
	- wartość minimalna	pkt.	10	10	10
	- wartość maksymalna	pkt.	0	0	0
3.	Wartość wskaźnika	liczba			
4.	Ilość punktów	pkt.			
5.	Średnia z ilości punktów	pkt.	brak danych		

Kryterium nr 9.2					
Lp.	Wskaźnik rotacji należności	Jedn./Lata	Rok obrotowy (n-2)	Rok obrotowy (n-1)	Rok obrotowy (n)
			2022	2023	2024
1.	Przedział wartości wskaźnika				
	- wartość minimalna	dni	30,00	30,00	30,00
	- wartość maksymalna	dni	90,00	90,00	90,00
2.	Przedział punktowy				
	- wartość minimalna	pkt.	10	10	10
	- wartość maksymalna	pkt.	0	0	0
3.	Wartość wskaźnika	liczba			
4.	Ilość punktów	pkt.			
5.	Średnia z ilości punktów	pkt.	brak danych		

Kryterium nr 9.3

Wskaźnik rotacji zapasów	Rok obrotowy (n-2)	Rok obrotowy (n-1)	Rok obrotowy (n)
	2022	2023	2024
Przychody	0,0	0,0	0,0
Zapasy	0,0	0,0	0,0
Wskaźnik (krotność)			

Wskaźnik rotacji należności	Rok obrotowy (n-2)	Rok obrotowy (n-1)	Rok obrotowy (n)
	2022	2023	2024
Przychody	0,0	0,0	0,0
Należności	0,0	0,0	0,0
Wskaźnik (krotność)			

Lp.	Wskaźnik rotacji zobowiązań krótkoterminowych	Jedn./Lata	Rok obrotowy (n-2)	Rok obrotowy (n-1)	Rok obrotowy (n)
			2022	2023	2024
1.	Przedział wartości wskaźnika				
	- wartość minimalna	dni	30,00	30,00	30,00
	- wartość maksymalna	dni	90,00	90,00	90,00
2.	Przedział punktowy				
	- wartość minimalna	pkt.	10	10	10
	- wartość maksymalna	pkt.	0	0	0
3.	Wartość wskaźnika	liczba			
4.	Ilość punktów	pkt.			
5.	Średnia z ilości punktów	pkt.	brak danych		

Kryterium nr 10					
Lp.	Pokrycie aktywów stałych: kapitał własny / aktywa trwale	Jedn./Lata	Rok obrotowy (n-2)	Rok obrotowy (n-1)	Rok obrotowy (n)
			2022	2023	2024
1.	Przedział wartości wskaźnika				
	- wartość minimalna	liczba	0,80	0,80	0,80
	- wartość maksymalna	liczba	1,10	1,10	1,10
2.	Przedział punktowy				
	- wartość minimalna	pkt.	0	0	0
	- wartość minimalna (robocza)	liczba	1,10	1,10	1,10
	- wartość maksymalna	pkt.	5	5	5
3.	Wartość wskaźnika	liczba			
4.	Ilość punktów	pkt.			
5.	Średnia z ilości punktów	pkt.	brak danych		

Wskaźnik rotacji zobowiązań krótkoterminowych	Rok obrotowy (n-2)	Rok obrotowy (n-1)	Rok obrotowy (n)
	2022	2023	2024
Przychody	0,0	0,0	0,0
Zobowiązania	0,0	0,0	0,0
Wskaźnik (krotność)			

Kryterium nr 12					
Lp.	Analiza dyskryminacyjna - model prof. E. Mączyńskiej	Jedn./Lata	Rok obrotowy (n-2)	Rok obrotowy (n-1)	Rok obrotowy (n)
			2022	2023	2024
1.	Przedział wartości wskaźnika				
	- wartość minimalna	liczba	0,00	0,00	0,00
	- wartość maksymalna	liczba	2,00	2,00	2,00
2.	Przedział punktowy				
	- wartość minimalna	pkt.	0	0	0
	- wartość maksymalna	pkt.	10	10	10
3.	Wartość wskaźnika	liczba			
4.	Ilość punktów	pkt.			
5.	Średnia z ilości punktów	pkt.	brak danych		

Kryterium nr 12					
Lp.	Analiza dyskryminacyjna - model prof. E. Mączyńskiej	Jedn./Lata	Rok obrotowy (n-2)	Rok obrotowy (n-1)	Rok obrotowy (n)
			2022	2023	2024
1.	X_1 = (zysk netto+amortyzacja) / zobowiązania ogółem	liczba	0,00	0,00	0,00
2.	X_2 = aktywa ogółem / zobowiązania ogółem	liczba	0,00	0,00	0,00
3.	X_3 = EBIT / aktywa ogółem	liczba	0,00	0,00	0,00
4.	X_4 = EBIT / przychody ze sprzedaży ogółem	liczba			
5.	X_5 = zapasy / przychody ze sprzedaży ogółem	liczba	0,00	0,00	0,00
6.	X_6 = przychody ze sprzedaży ogółem / aktywa ogółem	liczba	0,00	0,00	0,00
7.	Wartość funkcji dyskryminacyjnej W - model prof. E. Mączyńskiej	liczba	brak danych	brak danych	brak danych

Wartość graniczna funkcji wynosi 0.
W < 0 – przedsiębiorstwo bardzo słabe, duże zagrożenie upadłością,
0 < W < 1 – przedsiębiorstwo słabe, obciążone ryzykiem upadłości,
1 < W < 2 – przedsiębiorstwo dobre,
W > 2 – przedsiębiorstwo bardzo dobre.

Lp.	Dane uzupełniające do oceny punktowej wskaźnika rentowności kapitału	Jedn./Lata	Rok obrotowy (n-2)	Rok obrotowy (n-1)	Rok obrotowy (n)
			2022	2023	2024
1.	WIBOR 1R	liczba	6,44%	6,54%	5,80%
2.	Premia za ryzyko	liczba	3,00%	3,00%	3,00%
3.	Razem - Wartość maksymalna ROE	liczba	9,44%	9,54%	8,80%

Lp.	WIBOR 1R (wartość średnia)	Jedn.	Wartość	Dane na dzień
1.	Rok 2021	%	0,7164%	2021-12-31
2.	Rok 2022	%	6,4374%	2022-12-31
3.	Rok 2023	%	6,5425%	2023-12-31
4.	Rok 2024	%	5,8001%	2024-12-31

Źródło: <https://www.bankier.pl/mieszkaniowe/stopy-procentowe/wibor>

Okres prognozy:	
- rok początkowy	2025
- rok końcowy	2039
Oczekiwana stopa inflacji (dla okresu prognozy)	2,77%

Prognoza inflacji (wzrost cen towarów i usług konsumpcyjnych) - zgodnie z „Wytocznymi dotyczącymi stosowania jednolitych wskaźników makroekonomicznych będących podstawą oszacowania skutków finansowych projektowanych ustaw” publikowanymi na stronie:

<https://www.gov.pl/web/finanse/wytoczne-sytuacja-makroekonomiczna>

Podane poniżej wartości pochodzą z wersji ww. Wytocznych z maja 2025 r. W przypadku opublikowania nowszej wersji Wytocznych należy zaktualizować poniższe wartości.

Rok	Inflacja
2025	4,50%
2026	3,80%
2027	3,00%
2028	2,80%
2029	2,50%
2030	2,50%
2031	2,50%
2032	2,50%
2033	2,50%
2034	2,50%
2035	2,50%
2036	2,50%
2037	2,50%
2038	2,50%
2039	2,50%
2040	2,50%
2041	2,50%
2042	2,50%
2043	2,50%
2044	2,50%
2045	2,50%
2046	2,50%
2047	2,50%
2048	2,50%
2049	2,50%
2050	2,50%