

Tarcza Finansowa PFR

Wsparcie przy uzyskaniu dofinansowania ze środków Polskiego Funduszu Rozwoju dla średnich i dużych przedsiębiorstw w związku z COVID-19

Kwiecień 2020 r.





Podstawowe informacje na temat wsparcia

W związku ze skutkami pandemii wirusa COVID-19 powstała luka finansowa w sektorze przedsiębiorstw, która została oszacowana przez PFR na około **219,5 mld zł** (tj. **10%** PKB), w tym:

- w sektorze mikroprzedsiębiorstw oraz małych i średnich firm – **116,7 mld zł**;
- dużych przedsiębiorstw zatrudniających powyżej 249 pracowników – **102,7 mld zł**.

Program pomocowy skierowany do przedsiębiorstw, które ucierpiały wskutek pandemii koronawirusa ma wartość blisko **100 mld zł**.

Tarcza finansowa PFR dla mikrofirm to 25 mld zł.

Tarcza finansowa PFR dla małych i średnich firm to 50 mld zł.

Tarcza finansowa PFR dla dużych firm to 25 mld zł, na co składają się 3 działania:

- tarcza płynnościowa o wartości **10 mld zł**;
- tarcza finansowa (finansowanie preferencyjne) o wartości **7,5 mld zł**;
- tarcza kapitałowa (finansowanie inwestycyjne) o wartości **7,5 mld zł**.



Kto jest potencjalnym beneficjentem: MAŁE i ŚREDNIE PRZEDSIĘBIORSTWA

Przedsiębiorstwa:

- zatrudniające **10-249** pracowników, o obrocie rocznym nie przekraczającym 50 mln EUR (**ca. 225 mln PLN**) lub o sumie bilansowej nie przekraczającej 43 mln EUR (**ca. 193,5 mln PLN**);

w przypadku których:

- przychody ze sprzedaży w związku z COVID-19 spadły o co najmniej **25%** w odniesieniu do poprzedniego miesiąca lub analogicznego okresu roku poprzedniego;

i które:

- nie są w stanie postępowania upadłościowego ani likwidacyjnego i
- są zarejestrowane na terenie Polski, posiadają rezydencję podatkową na terenie Europejskiego Obszaru Gospodarczego oraz główny beneficjent rzeczywisty przedsiębiorstwa nie posiada rezydencji podatkowej w rajach podatkowych i
- prowadziły działalność gospodarczą na dzień 31 grudnia 2019 roku i
- nie zalegały lub nie zalegają z płatnościami podatków i składek na ubezpieczenia społeczne według stanu na dzień 31 grudnia 2019 lub na dzień składania wniosku.





Tarcza finansowa dla małych i średnich przedsiębiorstw

Tarcza finansowa dla MŚP

- Formy finansowania: subwencja finansowa udzielana na podstawie umowy z PFR.
- Kwota dofinansowania: maksymalna kwota subwencji **3,5 mPLN**.
- Finansowanie udzielane do 31.07.2020 z możliwością przedłużenia programu do 31.12.2020.
- Wysokość finansowania równa % przychodów w zależności od zanotowanego spadku przychodów ze sprzedaży w wyniku COVID-19:
 - do 25% spadku przychodów – brak możliwości subwencji;
 - 25 – 50% - 4% przychodów za 2019 rok;
 - 50 – 75%- 6% przychodów za 2019 rok;
 - 75 – 100% - 8% przychodów za 2019 rok.
- Dofinansowanie udzielane do: kosztów prowadzonej działalności gospodarczej, w tym kosztów ponoszonych na rzecz podmiotów powiązanych, częściowej przedterminowej spłaty kredytów.
- Warunki finansowania: subwencja podlega umorzeniu do wysokości 75% przyznanej pomocy w zależności od poziomu zatrudnienia oraz osiągniętych przychodów i strat gotówkowych na sprzedaży.
- **MŚP chcące skorzystać z wyższego wsparcia niż 3,5 mPLN mogą aplikować o środki na zasadach analogicznych jak duże przedsiębiorstwa.**



Kto jest potencjalnym beneficjentem: DUŻE PRZEDSIĘBIORSTWA

Przedsiębiorstwa:

- zatrudniające co najmniej **250** pracowników i/lub
- o obrocie rocznym przekraczającym 50 mln EUR (**ca. 225 mln PLN**) oraz posiadające sumę bilansową przekraczającą 43 mln EUR w ujęciu skonsolidowanym (**ca. 193,5 mln PLN**);

lub

- klasyfikujące się do grupy **MŚP**, które zatrudniają powyżej **150** pracowników oraz osiągnęły obrót za 2019 rok powyżej **100 mln PLN**, a chcą skorzystać z większego wsparcia niż **3,5 mln PLN** lub gdy finansowanie dotyczy programu sektorowego w obszarze cyfryzacji, edukacji, medycyny, biotechnologii, farmacji, produkcji środków ochrony osobistej oraz infrastruktury;

które zostały dotknięte:

- spadkiem przychodów ze sprzedaży o co najmniej 25% związanym z COVID-19 w odniesieniu do poprzedniego miesiąca lub analogicznego okresu roku poprzedniego lub

- utratą zdolności produkcji lub świadczenia usług w związku z COVID-19 lub
- ograniczeniem płatności z tytułu sprzedaży na skutek COVID-19 w kwocie przekraczającej 25% kwot im należnych lub
- brakiem dostępu do rynku kapitałowego lub limitów kredytowych na nowe kontrakty z powodu zakłóceń rynku finansowego;

Wsparcie kierowane jest dla przedsiębiorstw, które:

- nie są w stanie postępowania upadłościowego ani likwidacyjnego i
- są zarejestrowane na terenie Polski, posiadają rezydencję podatkową na terenie Europejskiego Obszaru Gospodarczego oraz główny beneficjent rzeczywisty przedsiębiorstwa nie posiada rezydencji podatkowej w rajach podatkowych i
- prowadziły działalność gospodarczą 31 grudnia 2019 roku i nie zalegały z płatnościami podatków i składek na ubezpieczenia społeczne na dzień 31 grudnia 2019 oraz na dzień składania wniosku.



Tarcza finansowa dla dużych przedsiębiorstw

Tarcza płynnościowa

- Formy finansowania: pożyczki, obligacje, gwarancje, skup należności lub wierzytelności.
- Może podlegać konwersji na kapitał lub inny instrument dłużny.
- Okres finansowania: maksymalnie 2 lata z opcją przedłużenia na rok. Finansowanie udzielane do 31.12.2020 r.
- Kwota dofinansowania: maksymalnie do **1 mld PLN**. Koszt dofinansowania - WIBOR 3M + marża (1,0 – 1,8 p.p.).
- Dofinansowanie udzielane na: wynagrodzenia, zakupy towarów i materiałów lub innych kosztów operacyjnych służących wytworzeniu produktów lub usług, zobowiązań publiczno-prawnych, innych celów związanych z bieżącą działalnością.

Tarcza finansowa

- Formy finansowania: pożyczka podporządkowana do umorzenia w **75%** jej wartości (umorzenie uzależnione od warunków określonych w programie). Może podlegać konwersji na kapitał lub inny instrument dłużny.
- Okres finansowania: maksymalnie 3 lata z opcją przedłużenia na rok. Finansowanie udzielane do 31.12.2020 r.
- Kwota dofinansowania: maksymalnie do **750 mPLN**. Koszt dofinansowania - WIBOR 3M + marża (1,0 – 1,8 p.p.).
- Warunki finansowania:
 - gotówkowa strata na sprzedaży odnotowana w co najmniej jednym miesiącu po 29.02.2020 r. lub
 - prognozowany wskaźnik poziomu zadłużenia netto w relacji do EBITDA wyższy niż **3,5** oraz
 - przygotowany plan restrukturyzacji i projekcje finansowe uwiarygadniające uzyskanie rentowności po zakończeniu kryzysu,
 - przeprowadzone badanie due diligence potwierdzające pozytywną majątkowo – finansową sytuację firmy.



Tarcza finansowa dla dużych przedsiębiorstw

Tarcza kapitałowa

- Formy finansowania:
 - Obejmowanie przez PFR instrumentów kapitałowych przedsiębiorstw na zasadach rynkowych przy założeniu że:
 - na rynku regulowanym udział PFR w kwocie finansowania nie przekroczy **50%**;
 - na rynku prywatnym udział PFR w kwocie finansowania nie przekroczy **50%**;
 - na zasadach innych wymagane jest spełnienie Testu Prywatnego Inwestora.
 - Obejmowanie przez PFR instrumentów kapitałowych w ramach pomocy publicznej (pod warunkiem, że maksymalna kwota finansowania nie przekroczy straty finansowej przedsiębiorstwa wygenerowanej w wyniku COVID-19).
- Dofinansowanie udzielane do: wynagrodzeń, zakupu towarów i materiałów lub innych kosztów operacyjnych, zobowiązań publiczno-prawnych, poniesionych kosztów na inne cele uzgodnione z PFR.
- Warunki dofinansowania:
 - prezentacja wieloletniej strategii lub planu restrukturyzacji przedsiębiorstwa,
 - prezentacja projekcji finansowych oraz w ramach pomocy publicznej kalkulacji straty finansowej,
 - przeprowadzenie badania due diligence pokazujące pozytywną sytuację majątkowo – finansową firmy.

**Obszary wsparcia
Grant Thornton
będące
elementem
procesu uzyskania
pomocy z PFR**



Złożenie wniosku elektronicznego zawierającego informacje pozwalające ustalić maksymalne wsparcie



Przygotowanie dokumentacji potwierdzającej osiągniętą stratę gotówką



Przygotowanie analiz pokazujących wpływ COVID-19 na sytuację firmy m.in.: analiza przychodów ze sprzedaży, EBITDA, sytuacja płynnościowa firmy, struktura zatrudnienia



Przygotowanie dokumentacji potwierdzającej prognozowane zachowanie stabilności finansowej (analiza struktury zadłużenia i jego obsługi)



Przygotowanie planu restrukturyzacji i projekcji finansowych uwiarygodniających pozytywną sytuację finansową po uzyskaniu dofinansowania



Przygotowanie wieloletniej strategii uwiarygadniającej rentowność finansową firmy po zakończeniu kryzysu



Przeprowadzenie badania due diligence pokazujących sytuację finansowo - majątkową firmy



Przedłożenie zaudytowanego sprawozdania finansowego za 2020 r. oraz za 1 półrocze 2021 r. do analizy PFR



Przygotowywanie zestawień, prezentujących stan zatrudnienia w okresie wsparcia



Wsparcie w spełnieniu warunków oraz zobowiązań wynikających z umowy z PFR



Osoby kontaktowe

W przypadku rodzących się po lekturze pytań zachęcamy do kontaktu



Katarzyna Buda
Menedżer

T +48 785 119 091
E katarzyna.buda@pl.gt.com



Tomasz Mleczak
Menedżer

T +48 661 538 591
E tomasz.mleczak@pl.gt.com