

## Zasady Klasyfikacji należności.

Klasyfikacja należności jest procesem oceny i zaliczania do poszczególnych grup ryzyka, przy uwzględnieniu rozwiązań prezentowanych w niniejszej instrukcji.

### I. Kategorie należności z tytułu dofinansowania

1. **Kategoria „normalnych”** - są to należności, których opóźnienie w spłacie kapitału lub odsetek nie przekracza jednego miesiąca, a sytuacja ekonomiczna -finansowa beneficjenta nie budzi obaw.
2. **Kategoria „pod obserwacją”** - są to wszystkie należności, których opóźnienie w spłacie kapitału lub odsetek, przekracza jeden miesiąc i nie przekracza 3 miesięcy, a sytuacja ekonomiczna - finansowa nie budzi obaw, lub ze względu na inne okoliczności, wymagają szczególnej uwagi.
3. **Kategoria „poniżej standardu”** - są to należności:
  - a) których opóźnienie w spłacie pożyczki lub odsetek przekracza 3 miesiące i nie dłużej niż 6 miesięcy,
  - b) beneficjentów, których sytuacja ekonomiczna – finansowa może stanowić zagrożenie terminowej spłaty pożyczki.
4. **Kategoria „wątpliwe”** - są to należności:
  - a) których opóźnienie w spłacie pożyczki lub odsetek wynosi powyżej 6 miesięcy i nie przekracza 12 miesięcy,
  - b) beneficjentów, których sytuacja ekonomiczna – finansowa uległa znacznemu pogorszeniu, a zwłaszcza, gdy następuje utrata płynności oraz gdy ponoszone straty w sposób istotny naruszają ich kapitały (aktywa netto),
  - c) beneficjentów, stosunku do których zgłoszono wniosek lub otwarcie postępowanie restrukturyzacyjne.
5. **Kategoria „stracone”** - są to należności:
  - a) których opóźnienie w spłacie kapitału lub odsetek przekracza 12 miesięcy,
  - b) beneficjentów, których sytuacja ekonomiczno-finansowa pogorszyła się w sposób nieodwracalny, uniemożliwiający spłacanie zobowiązań,
  - c) beneficjentów, których ogłoszono upadłość lub w stosunku, do których nastąpiło otwarcie likwidacji,
  - d) beneficjentów, przeciwko którym NFOŚiGW złożył wniosek o wszczęcie postępowania egzekucyjnego,
  - e) należności kwestionowane przez beneficjentów na drodze postępowania sądowego,
  - f) należności wobec beneficjentów, których miejsce pobytu jest nieznane lub brak jest osób wchodzących w skład organu uprawnionego do reprezentacji beneficjenta i których majątek nie został ujawniony.

### II. Sposób klasyfikacji należności z tytułu dofinansowania

Klasyfikacja należności opiera się o analizę ratingową, ocenę ustanowionych zabezpieczeń oraz o wystąpienie m.in. jednej z następujących przesłanek:

1. Nieterminowa lub w niepełnej wysokości dokonywana spłata w dwóch kolejno następujących po sobie okresach płatności rat pożyczki;
2. Niespłacenie przez beneficjenta należności w terminie określonym w wezwaniu do zapłaty;
3. Złożenie przez beneficjenta wniosku o zmianę warunków spłaty pożyczki lub zmianę ustanowionych zabezpieczeń;

4. Zmiany zakresu rzeczowego, zmiany technologiczne lub techniczne mogące mieć wpływ na osiągnięte przychody i koszty;
5. Nieosiągnięcie lub nieutrzymanie zakładanego poziomu rentowności i dodatnich przepływów pieniężnych w okresie spłaty pożyczki;
6. Zmiany rynkowe w sytuacji branż beneficjentów, skutkujące pogorszeniem sytuacji finansowej beneficjenta lub realizowanego projektu;
7. Pogorszeniem się sytuacji ekonomicznej beneficjenta, co może skutkować (bądź skutkuje) objęciem go postępowaniem upadłościowym, restrukturyzacyjnym (układ, sanacja);
8. Zmiany struktury właścicielskiej beneficjenta lub poręczyciela, wpływające lub mogące negatywnie wpływać na osiągnięte wyniki finansowe lub na wartość i płynność ustanowionych zabezpieczeń;
9. Obniżenie wartości lub płynności ustanowionych zabezpieczeń;
10. Zbywanie aktywów lub ustanawianie na nich ograniczonych praw rzeczowych;
11. Zawieranie przez beneficjenta umów ograniczających możliwość rozporządzania mieniem;
12. Podejmowanie przez beneficjenta czynności ograniczających skuteczne dochodzenie należności z ustanowionych zabezpieczeń.

### **III. Kryteria klasyfikacji należności**

1. Należności klasyfikuje się na podstawie, trzech niezależnych od siebie kryteriów:
  - a) terminowości spłaty kapitału lub odsetek,
  - b) sytuacji ekonomiczno-finansowej beneficjenta,
  - c) oceny ustanowionych zabezpieczeń.
2. Ocena terminowości spłat dokonywana jest w okresach zapadalności rat kapitałowych i odsetkowych.
3. Ocena sytuacji ekonomiczno-finansowej beneficjenta, odpowiednio do jego statusu, powinna w szczególności uwzględniać:
  - a) mierniki ilościowe, do których zalicza się zwłaszcza:
    - wskaźniki efektywności działania (np. rentowność, zyskowność kapitału),
    - wskaźniki płynności,
    - wskaźniki rotacji majątku obrotowego i zobowiązań bieżących,
    - wskaźniki struktury bilansu (np. wskaźniki zadłużenia i możliwości obsługi długu),
  - b) mierniki jakościowe, do których zalicza się zwłaszcza:
    - stopień dywersyfikacji działalności zależność od rynku,
    - stopień zależności od innych podmiotów grupy;
  - c) dostępne oceny zewnętrznych instytucji oceny wiarygodności kredytowej odnoszące się do beneficjenta.
3. Ocena sytuacji ekonomiczno-finansowej beneficjenta, odpowiednio do jego statusu, powinna w szczególności odpowiadać na pytania:
  - a) podmiot odnotowuje rosnące straty?
  - b) obroty podmiotu maleją?
  - c) zwiększeniu ulegają zapasy podmiotu lub niewykorzystany potencjał do świadczenia usług?
  - d) podmiot ma nadwyżki produkcji?
4. W przypadku należności, wynikających z finansowania projektów inwestycyjnych w formule „project finance”, prowadzonych w ramach powołanych do tego celu odrębnych spółek prawa

handlowego – ocenę sytuacji ekonomiczno-finansowej beneficjenta można zastąpić oceną struktury prawno-finansowej projektu inwestycyjnego, biorąc pod uwagę zawarte i obowiązujące umowy i wiążące oświadczenia minimalizujące poszczególne rodzaje ryzyka projektu, ze szczególnym uwzględnieniem założeń finansowych projektu, które stanowiły podstawę zaangażowania Funduszu z tytułu należności.

5. Opóźnienie w spłacie należnej raty (kapitałowej i odsetkowej), spełniającej łącznie następujące kryteria: nie przekracza 10% wysokości raty oraz 10.000 zł, nie wymaga przeklasyfikowania należności kredytowej do niższej kategorii ryzyka.
6. Jeżeli Fundusz posiada więcej niż jedną należność z tytułu zawartych umów o dofinansowanie od jednego beneficjenta, wszystkie należności od tego beneficjenta klasyfikuje się do najniższej kategorii ryzyka spośród kategorii przypisanych tym należnościom.
7. W przypadku należności, których spłata jest uzależniona od podmiotów innych niż beneficjent (w szczególności należności z tytułu środków pieniężnych wpłacanych na zabezpieczenie zobowiązań osób trzecich), kryterium sytuacji ekonomiczno-finansowej stosuje się w odniesieniu do tego spośród tych podmiotów i beneficjenta, którego sytuacja ekonomiczno-finansowa jest najgorsza.
8. W przypadku należności stanowiących zobowiązania solidarne osób trzecich, kryterium sytuacji ekonomiczno-finansowej stosuje się w odniesieniu do tej z nich, której sytuacja ekonomiczno-finansowa jest najlepsza.

#### **IV. Zmiana klasyfikacji należności**

Należności z tytułu dofinansowań, w tym także należności, których warunki spłaty zostały zmienione w wyniku aneksowania umów, mogą być przeniesione do kolejnej kategorii o niższym stopniu ryzyka nie wcześniej niż po upływie 3 okresów rozliczeniowych (terminów płatności rat i odsetek).

#### **V. Częstotliwość przeglądów i klasyfikacji należności**

1. Przeglądów i klasyfikacji należności dokonuje się na koniec każdego kwartału po uzyskaniu kwartalnych danych finansowych od beneficjentów oraz po zakończeniu roku obrotowego.
2. Klasyfikacji należności dokonuje się według danych na ostatni dzień analizowanego kwartału.