

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Γ'

Καθορισμός στοιχείων αξιολόγησης, δεικτών βαθμολογίας και στάθμισης των επενδυτικών σχεδίων του Καθεστώτος Ενίσχυση Τουριστικών Επενδύσεων του νόμου 4887/2022.

Τα κριτήρια αξιολόγησης της παραγράφου του άρθρου 18 του νόμου 4887/2022 εξειδικεύονται με τη χρήση συγκεκριμένων δεικτών οι οποίοι βαθμολογούνται με βάση συγκεκριμένα χαρακτηριστικά του επενδυτικού σχεδίου ή του επενδυτικού φορέα.

Οι τιμές των δεικτών, με τη μορφή που αποτυπώνονται στις σχετικές κλίμακες βαθμολογίας, καθώς και η αποδιδόμενη βαθμολογία, υπολογίζονται με στρογγυλοποίηση σε δεύτερο δεκαδικό ψηφίο.

Τα κριτήρια βαθμολόγησης διακρίνονται σε τέσσερις (4) Ομάδες:

Ομάδα κριτηρίων	Όρια βαθμολογίας
A. Ωριμότητα Επενδυτικού Σχεδίου	0-10
B. Αξιολόγηση Χρηματοδοτικού Σχήματος	0-25
Γ. Αξιολόγηση Φορέα Επενδυτικού Σχεδίου	0-25
Δ. Αξιολόγηση Επενδυτικού Σχεδίου	0-40

Η **ελάχιστη απαιτούμενη βαθμολογία** που πρέπει να συγκεντρώσει κάθε επενδυτικό σχέδιο προκειμένου να μπορεί να συμπεριληφθεί στους πίνακες κατάταξης ανέρχεται σε **50** βαθμούς.

Οι δείκτες και οι κλίμακες βαθμολόγησής τους είναι οι εξής:

A. Ομάδα Κριτηρίων: Ωριμότητα Επενδυτικού Σχεδίου		Σύνολο βαθμολογίας ομάδας: 10 ΒΑΘΜΟΣ
ΔΕΙΚΤΗΣ	ΚΡΙΤΗΡΙΟ	
Δείκτης 1	Άμεση διαθεσιμότητα τόπου εγκατάστασης <ul style="list-style-type: none"> Σε περίπτωση εγκατάστασης σε ιδιόκτητο χώρο έχει υποβληθεί ο τίτλος κυριότητας του τόπου εγκατάστασης με βεβαίωση μεταγραφής ή Σε περίπτωση εγκατάστασης σε μη ιδιόκτητο χώρο έχει υποβληθεί σύμβαση μίσθωσης με αντίστοιχη εγγραφή δήλωσης στην αρμόδια ΔΟΥ. 	3
Δείκτης 2	Περιβαλλοντική Αδειοδότηση Έχει υποβληθεί η Έγκριση Περιβαλλοντικών Όρων για τη νέα επένδυση (π.χ. ΑΕΠΟ, ΠΠΔ, κ.λ.π.)	3
Δείκτης 3	Έγκριση Δόμησης Έχει υποβληθεί η Προέγκριση της οικοδομικής άδειας και η βεβαίωση όρων δόμησης για την νέα επένδυση ή εναλλακτικά άδεια έγκρισης εργασιών μικρής κλίμακας	1
Δείκτης 4	Άδεια Αρχαιολογικής Υπηρεσίας Έχει υποβληθεί η Άδεια Αρχαιολογικής Υπηρεσίας για την νέα επένδυση	1
Δείκτης 5	Οικοδομική Άδεια Έχει υποβληθεί η Οικοδομική Άδεια για τη νέα επένδυση	2

B. Ομάδα Κριτηρίων: Αξιολόγηση Χρηματοδοτικού Σχήματος		Σύνολο βαθμολογίας ομάδας: 25
ΔΕΙΚΤΗΣ	ΚΡΙΤΗΡΙΟ	ΒΑΘΜΟΣ
Δείκτης 1	Ποσοστό Ιδίων Κεφαλαίων (ΙΚ) στο Ενισχυόμενο Κόστος Επένδυσης ($\Delta X = \text{Κόστος} - \text{Επιχορήγηση}$)	
	$IK \geq \Delta X/2$	15
	$\Delta X/3 \leq IK < \Delta X/2$	12
	$\Delta X/4 \leq IK < \Delta X/3$	9
	$\Delta X/5 \leq IK < \Delta X/4$	6
	$IK < \Delta X/5$	0
Δείκτης 2	Ύψος Έγκρισης Δανείου (Δ) σε σχέση με το Ενισχυόμενο Κόστος ανά Είδος Ενίσχυσης Έχει υποβληθεί έγκριση χορήγησης δανείου από Τράπεζα ή άλλο χρηματοδοτικό οργανισμό ή δήλωση του φορέα ότι θα την προσκομίσει εντός της προθεσμίας που ορίζεται στην παρούσα προκήρυξη.	
	α. Για Επενδυτικά σχέδια που θα λάβουν ενίσχυση με τη μορφή της Φοροαπαλλαγής: $\Delta \geq \Delta X/5$	10
	β. Για Επενδυτικά σχέδια που θα λάβουν ενίσχυση με τη μορφή της Επιχορήγησης: $\Delta \geq \Delta X/3$	10
	γ. Για Επενδυτικά σχέδια που θα λάβουν μίγμα ενισχύσεων με (X%) με τη μορφή της Φοροαπαλλαγής και με ποσοστό (100-X) μορφή της Επιχορήγησης: $\Delta \geq \Delta X / [(5 * X\% / 100) + (1 - (X\% / 100)) * 3]$	10

Γ. Ομάδα Κριτηρίων: Αξιολόγηση Φορέα Επενδυτικού Σχεδίου		Σύνολο βαθμολογίας ομάδας: 25
Αξιολόγηση υφιστάμενου φορέα Σύνολο βαθμολογίας (δείκτες α.1-α.5): 25		
α. Αξιολόγηση υφιστάμενου φορέα Υπολογίζονται οι παρακάτω αριθμοδείκτες λαμβάνοντας υπόψη τα οικονομικά μεγέθη όπως αυτά αποτυπώνονται σε μία (1) επίσημη οικονομική κατάσταση, που επιλέγει ο φορέας εκ των τεσσάρων τελευταίων κλεισμένων διαχειριστικών χρήσεων. Οι φορείς που δεν έχουν συμπληρώσει τέσσερις διαχειριστικές χρήσεις δύνανται να επιλέξουν να βαθμολογηθούν με τα κριτήρια της β ομάδας των νεοσύστατων φορέων. Οι φορείς που τηρούν απλογραφικό λογιστικό σύστημα , θα υποβάλουν συμπληρωμένο και υπογεγραμμένο από τον νόμιμο εκπρόσωπο και τον λογιστή της επιχείρησης, τον επισυναπτόμενο πίνακα οικονομικών στοιχείων από τα στοιχεία του οποίου θα προκύπτει η βαθμολογία των κριτηρίων αυτής της ομάδας.		
Δείκτης α.1	Αριθμοδείκτης γενικής ρευστότητας του φορέα πριν την επένδυση: $\delta = \text{Κυκλοφορούν Ενεργητικό} / \text{Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις}$	

	Αφορά μόνο υφιστάμενες επιχειρήσεις για τις οποίες έχει παρέλθει τουλάχιστον μία (1) κλεισμένη διαχειριστική χρήση έως το χρόνο υποβολής της αίτησης υπαγωγής και διαθέτουν βιβλία Γ κατηγορίας.	
	$\delta \geq 1,5$	5
	$1 \leq \delta < 1,5$	3
	$\delta < 1$	0
Δείκτης α.2	Δείκτης οικονομικής μόχλευσης: $\delta = \text{Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων (return on equity/ROE)} / \text{Αποδοτικότητα Απασχολούμενων Κεφαλαίων (return on capital employed - ROCE)}$ ROE : Return On Equity = ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ / ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ROCE : Return On Capital Employed = ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΤΟΚΩΝ & ΦΟΡΩΝ / ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ - ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ Αφορά μόνο υφιστάμενες επιχειρήσεις για τις οποίες έχει παρέλθει τουλάχιστον μία (1) κλεισμένη διαχειριστική χρήση έως το χρόνο υποβολής της αίτησης υπαγωγής και διαθέτουν βιβλία Γ κατηγορίας.	
	$\delta > 3$	5
	$0 < \delta \leq 3$	3
	$\delta \leq 0$	0
Δείκτης α.3	Δείκτης καθαρού περιθωρίου: $\delta = (\text{Κέρδη προ φόρων} / \text{Κύκλος Εργασιών}) \times 100$ Αφορά μόνο υφιστάμενες επιχειρήσεις για τις οποίες έχει παρέλθει τουλάχιστον μία (1) κλεισμένη διαχειριστική χρήση έως το χρόνο υποβολής της αίτησης υπαγωγής.	
	$\delta \geq 15$	5
	$8 \leq \delta < 15$	3
	$\delta < 8$	0
Δείκτης α.4	Δείκτης διάρθρωσης κεφαλαίων: $\delta = \text{Ίδια Κεφάλαια} / \text{Δανειακά Κεφάλαια}$ Αφορά μόνο υφιστάμενες επιχειρήσεις για τις οποίες έχει παρέλθει τουλάχιστον μία (1) κλεισμένη διαχειριστική χρήση έως το χρόνο υποβολής της αίτησης υπαγωγής και διαθέτουν βιβλία Γ κατηγορίας.	
	$\delta \geq 1,5$	5
	$0,8 \leq \delta < 1,5$	3
	$\delta < 0,8$	0
Δείκτης α.5	Δείκτης συνολικής ικανότητας δανεισμού: $\delta = \text{Σύνολο Υποχρεώσεων} / \text{Σύνολο Ενεργητικού}$ Αφορά μόνο υφιστάμενες επιχειρήσεις για τις οποίες έχει παρέλθει τουλάχιστον μία (1) κλεισμένη διαχειριστική χρήση έως το χρόνο υποβολής της αίτησης υπαγωγής και διαθέτουν βιβλία Γ κατηγορίας	

	$\delta < 0,4$	5
	$0,4 \leq \delta < 0,6$	3
	$\delta \geq 0,6$	0
Αξιολόγηση νεοσύστατου φορέα Σύνολο βαθμολογίας (δείκτες β.1-γ.5): 25		
β. Αξιολόγηση νεοσύστατου φορέα μέσω των μετόχων /εταίρων		
Βαθμολογούνται τα διαθέσιμα κεφάλαια των μετόχων /εταίρων φυσικών προσώπων του φορέα που δεν συμμετέχουν σε άλλες εταιρείες ή συμμετέχουν σε εταιρείες με ποσοστό συμμετοχής μικρότερο από 25% ή συμμετέχουν σε άλλες εταιρείες με βιβλία Β' κατηγορίας ανεξαρτήτως ποσοστού συμμετοχής.		
Δείκτης β.1	$\delta = \text{Διαθέσιμα Κεφάλαια} / \text{Ύψος Ίδιας Συμμετοχής του εταίρου-μετόχου φυσικού προσώπου}$	
	Το κριτήριο Διαθέσιμα/ίδια Κεφάλαια βαθμολογείται μόνο σε περίπτωση που στο προτεινόμενο χρηματοδοτικό σχήμα του επενδυτικού σχεδίου προβλέπεται η κάλυψη του συνόλου ή τμήματος των ιδίων κεφαλαίων με αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με εισφορές μετρητών των μετόχων/εταίρων και εφόσον το ποσό της αύξησης ανέρχεται τουλάχιστον στο 15% του ενισχυόμενου κόστους.	
	Βαθμολογούνται τα συνολικά διαθέσιμα κεφάλαια των μετόχων /εταίρων φυσικών προσώπων του φορέα που αφορούν αποκλειστικά μετρητά και κινητές αξίες (όπως τεκμηριώνονται με τα υποβληθέντα δικαιολογητικά του Παραρτήματος) εφόσον είναι περισσότερα από τα απαιτούμενα ίδια κεφάλαια που πρόκειται να καλυφθούν με εισφορές μετρητών και το συνολικό ποσοστό συμμετοχής των μετόχων /εταίρων φυσικών προσώπων στο φορέα είναι άνω του 50%.	
	$\delta \geq 1,7$	3
	$1,5 \leq \delta < 1,7$	2
	$1,2 \leq \delta < 1,5$	1
	$\delta < 1,2$	0
γ. Αξιολόγηση νεοσύστατου φορέα μέσω των μετόχων /εταίρων		
<ul style="list-style-type: none"> • νομικών προσώπων με ποσοστό συμμετοχής στο φορέα 15% και άνω • φυσικών προσώπων με ποσοστό συμμετοχής στο φορέα 15% και άνω 		
Υπολογίζονται οι παρακάτω αριθμοδείκτες λαμβάνοντας υπόψη αθροιστικά τα οικονομικά μεγέθη των παρακάτω επιχειρήσεων:		
α) των νομικών προσώπων (μετόχων/εταίρων) του φορέα με ποσοστό συμμετοχής στο φορέα 15% και άνω και		
β) των εταιρειών που συμμετέχουν οι προαναφερθέντες μέτοχοι /εταίροι του φορέα (φυσικά και νομικά πρόσωπα με ποσοστό συμμετοχής στο φορέα 15% και άνω) με ποσοστό συμμετοχής σε αυτές 25% και άνω όπως αυτά αποτυπώνονται στις επίσημες οικονομικές καταστάσεις τους της τελευταίας κλεισμένης διαχειριστικής χρήσης.		
Για τις επιχειρήσεις που τηρούν απλογραφικό λογιστικό σύστημα για τον υπολογισμό των δεικτών λαμβάνονται υπόψη τα οικονομικά στοιχεία του συνοπτικού πίνακα (σύμφωνα με το υπόδειγμα του Προσαρτήματος του Παραρτήματος Γ) και εφόσον έχει υποβληθεί).		
Σε περίπτωση που περισσότεροι του ενός μέτοχοι/εταίροι συμμετέχουν στην ίδια εταιρεία, τα οικονομικά μεγέθη στοιχεία της εν λόγω εταιρείας λαμβάνονται υπόψη στους υπολογισμούς μια φορά.		

Δείκτης γ.1	Αριθμοδείκτης γενικής ρευστότητας: $\delta = \text{Κυκλοφορούν Ενεργητικό} / \text{Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις}$	
	Αφορά επιχειρήσεις για τις οποίες έχει παρέλθει τουλάχιστον μία (1) κλεισμένη διαχειριστική χρήση έως το χρόνο υποβολής της αίτησης υπαγωγής	
	$\delta \geq 1,5$	5
	$0,5 \leq \delta < 1,5$	3
Δείκτης γ.2	Δείκτης οικονομικής μόχλευσης: $\delta = \text{Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων (return on equity/ROE)} / \text{Αποδοτικότητα Απασχολούμενων Κεφαλαίων (return on capital employed - ROCE)}$	
	ROE : Return On Equity = ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ / ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ROCE : Return On Capital Employed = ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΤΟΚΩΝ & ΦΟΡΩΝ / ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ - ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
	Αφορά μόνο επιχειρήσεις για τις οποίες έχει παρέλθει τουλάχιστον μία (1) κλεισμένη διαχειριστική χρήση έως το χρόνο υποβολής της αίτησης υπαγωγής.	
	$\delta \geq 3$	4
Δείκτης γ.3	Δείκτης καθαρού περιθωρίου: $\delta = (\text{Κέρδη προ Φόρων} / \text{Κύκλος Εργασιών}) \times 100$	
	Αφορά μόνο υφιστάμενες επιχειρήσεις για τις οποίες έχει παρέλθει τουλάχιστον μία (1) κλεισμένη διαχειριστική χρήση έως το χρόνο υποβολής της αίτησης υπαγωγής.	
	$\delta \geq 15$	5
	$8 \leq \delta < 15$	3
Δείκτης γ.4	Δείκτης διάρθρωσης κεφαλαίων: $\delta = \text{Ίδια Κεφάλαια} / \text{Δανειακά Κεφάλαια}$	
	Αφορά μόνο υφιστάμενες επιχειρήσεις για τις οποίες έχει παρέλθει τουλάχιστον μία (1) κλεισμένη διαχειριστική χρήση έως το χρόνο υποβολής της αίτησης υπαγωγής.	
	$\delta \geq 1,5$	4
	$1 \leq \delta < 1,5$	2
	$\delta < 1$	0

Δείκτης γ.5	Δείκτης συνολικής ικανότητας δανεισμού: $\delta = \text{Σύνολο Υποχρεώσεων} / \text{Σύνολο Ενεργητικού}$	
	Αφορά μόνο υφιστάμενες επιχειρήσεις για τις οποίες έχει παρέλθει τουλάχιστον μία (1) κλεισμένη διαχειριστική χρήση έως το χρόνο υποβολής της αίτησης υπαγωγής.	
	$\delta < 0,4$	4
	$0,4 \leq \delta < 0,6$	2
	$\delta \geq 0,6$	0

Δ. Ομάδα Κριτηρίων: Αξιολόγηση Επενδυτικού Σχεδίου		Σύνολο βαθμολογίας ομάδας: 40
Δείκτης 1	Χρηματοοικονομική ανάλυση της επένδυσης Η βαθμολογία του εσωτερικού συντελεστή απόδοσης (IRR) επί του συνόλου των επενδύσεων κεφαλαίων με βάση τις εισροές – εκροές της επένδυσης με βάση τις προβλέψεις για τα πρώτα 10 έτη λειτουργίας μετά την ολοκλήρωση της επένδυσης.	
	$IRR \geq 20\%$	5
	$15\% \leq IRR < 20\%$	4
	$10\% \leq IRR < 15\%$	3
	$5\% \leq IRR < 10\%$	2
	$IRR < 5\%$	0
Δείκτης 2	Ικανότητα Αποπληρωμής Τοκοχρεωλυσιών Δανείων (ΔΙΑΤ) Η βαθμολογία της ικανότητας αποπληρωμής τοκοχρεωλυσιών προκύπτει από το λόγο των τοκοχρεωλυσιών των υφιστάμενων και των νέων δανείων προς το σύνολο των αποτελεσμάτων προ αποσβέσεων, τόκων και φόρων υπολογισμένα με βάση τον μέσο όρο των προβλέψεων για τα πρώτα 10 έτη λειτουργίας μετά την ολοκλήρωση της επένδυσης.	
	$\Delta IAT \leq 0,7$	4
	$0,7 < \Delta IAT \leq 0,8$	3
	$0,8 < \Delta IAT \leq 0,9$	2
	$0,9 < \Delta IAT \leq 1,0$	1
	$\Delta IAT > 1,0$	0
Δείκτης 3	Αύξηση της Απασχόλησης και ιδίως δημιουργία νέων μόνιμων θέσεων εξαρτημένης εργασίας μετά την υλοποίηση της επένδυσης $\Delta A = \text{Ενισχυόμενο Κόστος Επένδυσης} / \text{Νέες Θέσεις Εργασίας (εκφρασμένες σε ΕΜΕ)}$	
	Η βαθμολογία του δείκτη προκύπτει από τον αριθμό των νέων θέσεων εξαρτημένης εργασίας εκφρασμένων σε (ΕΜΕ) σε σχέση με το κόστος της επένδυσης σε χιλιάδες ευρώ. <i>Σε περίπτωση όπου για το επενδυτικό σχέδιο τεκμηριώνεται δύο περιπτώσεις αρχικής επένδυσης (π.χ. της επέκτασης μονάδας και της διαφοροποίησης προς νέα προϊόντα) η βαθμολογία του δείκτη που λαμβάνεται υπόψη προκύπτει από την 1^η στήλη που αντιστοιχεί στην (ίδρυση/επέκταση).</i>	

	Ίδρυση ή επέκταση μονάδας	Θεμελιώδης αλλαγή παραγωγικής διαδικασίας ή διαφοροποίηση προς νέα προϊόντα	
	$\Delta A < 160$	$\Delta A < 300$	15
	$160 \leq \Delta A < 220$	$300 \leq \Delta A < 350$	10
	$220 \leq \Delta A < 250$	$350 \leq \Delta A < 400$	8
	$\Delta A \geq 250$	$\Delta A \geq 400$	0
Δείκτης 4	Ποσοστό πτυχιούχων (Πανεπιστήμιο, ΤΕΙ) στις νέες θέσεις εργασίας που δημιουργούνται με το επενδυτικό σχέδιο (ΝΠτ), υπολογιζομένων σε Ε.Μ.Ε. Βαθμολογούνται τα επενδυτικά σχέδια που δημιουργούν τουλάχιστον 6 νέες θέσεις (Ε.Μ.Ε.)		
	Η βαθμολογία του δείκτη προκύπτει από το ποσοστό των πτυχιούχων (Πανεπιστήμιο, ΤΕΙ) που θα καλύψουν τις νέες θέσεις εργασίας που δημιουργούνται με το επενδυτικό σχέδιο μετά την ολοκλήρωσή του, εκφρασμένων σε ΕΜΕ.		
	ΝΠτ $\geq 30\%$		8
	$30\% > \text{ΝΠτ} \geq 10\%$		4
	$10\% > \text{ΝΠτ}$		0
Δείκτης 5	Ποσοστό πτυχιούχων μέσω επαγγελματικών σχολών (ΙΕΚ, ΔΙΕΚ κλπ) στις νέες θέσεις εργασίας που δημιουργούνται με το επενδυτικό σχέδιο (ΝΕπ), υπολογιζομένων σε Ε.Μ.Ε. Βαθμολογούνται τα επενδυτικά σχέδια που δημιουργούν τουλάχιστον 6 νέες θέσεις (Ε.Μ.Ε.)		
	Η βαθμολογία του δείκτη προκύπτει από το ποσοστό των πτυχιούχων μέσω επαγγελματικών σχολών (ΙΕΚ, ΔΙΕΚ κλπ) που θα καλύψουν τις νέες θέσεις εργασίας που δημιουργούνται με το επενδυτικό σχέδιο μετά την ολοκλήρωσή του, εκφρασμένων σε ΕΜΕ.		
	ΝΕπ $\geq 30\%$		8
	$30\% > \text{ΝΕπ} \geq 10\%$		4
	$10\% > \text{ΝΕπ}$		0