

Załącznik nr 5 do Regulaminu GEKON

C. Część finansowa wniosku o dofinansowanie przedsięwzięcia:

- I. Studium wykonalności przedsięwzięcia¹
- II. Aktywny model finansowy¹ z uwzględnieniem tabel:
 - a) Koszty inwestycyjne przedsięwzięcia (Tabela nr 1)
 - b) Warunki dofinansowania (Tabela nr 2),
 - c) Koszty i przychody przedsięwzięcia (Tabela nr 3);
 - d) Rachunek zysków i strat Wnioskodawcy (Tabela nr 4);
 - e) Bilans Wnioskodawcy (Tabela nr 5);
 - f) Rachunek przepływów pieniężnych Wnioskodawcy (Tabela nr 6).
- III. Załączniki:
 1. Dokumenty określające status prawny Wnioskodawcy^{2,3,4}:
 - a) Aktualna umowa/statut spółki/przedsiębiorstwa;
 - b) Inne dokumenty określające status prawny Wnioskodawcy (wymienić):
.....
 2. Dokumenty finansowe Wnioskodawcy⁵:
 - a) Sprawozdanie finansowe za ostatnie 3 lata⁶ poprzedzające rok złożenia wniosku wraz z opinią biegłego i raportem z badania sprawozdania finansowego (jeżeli podlega badaniu);
 - b) Sprawozdanie statystyczne według wzoru F-01 (lub inne) za wykonany okres sprawozdawczy bieżącego roku (jeżeli sporządzane);
 - c) Oświadczenie Wnioskodawcy o nie zaleganiu z płatnością podatków i opłat z tytułu składek na ubezpieczenie społeczne;
 - d) Oświadczenie Wnioskodawcy o wywiązywaniu się z obowiązku uiszczania opłat i kar stanowiących dochód NFOŚiGW;
 - e) Roczne zeznanie podatkowe Wnioskodawcy za ostatnie 3 lata poprzedzające rok złożenia wniosku oraz deklaracje podatkowe za wykonany okres sprawozdawczy bieżącego roku;
 - f) Inne dokumenty finansowe (wymienić):
.....
 3. Dokumenty potwierdzające zbilansowanie źródeł finansowania przedsięwzięcia (udokumentowanie):
 - a) Promesa udzielenia kredytu/pożyczki/dotacji (wydana przez banki lub inne instytucje finansowe);
 - b) Umowy i/lub wyciągi z zawartych umów kredytowych/pożyczkowych/dotacyjnych;
 - c) Wyciąg z ustawy budżetowej państwa na rok bieżący (w przypadku finansowania przedsięwzięcia ze środków budżetu państwa);
 - d) Oświadczenie o ubieganiu się o pomoc z budżetu państwa w latach następnych (w przypadku finansowania przedsięwzięcia ze środków budżetu państwa);

¹ Szczegółowe informacje dotyczące zakresu Studium wykonalności oraz aktywnego modelu finansowego zostały zawarte w Instrukcji wypełniania tabel finansowych wniosku o dofinansowanie oraz w generatorze wniosków.

² Wnioskodawca składa tylko te dokumenty, które określają jego status prawny.

³ Wnioskodawca składa kopie dokumentów poświadczone za zgodność z oryginałem zgodnie z zasadami prawidłowej reprezentacji Wnioskodawcy.

⁴ Dokumenty przedkładane przez Wnioskodawcę powinny być aktualne, odzwierciedlać stan faktyczny i sporządzone nie wcześniej niż 3 miesiące przed datą złożenia wniosku o dofinansowanie do NFOŚiGW.

⁵ Wnioskodawcy składają dokumenty właściwe dla prowadzonej sprawozdawczości finansowej i do sporządzania których są prawnie zobowiązani.

⁶ W przypadku prowadzenia działalności przez okres krótszy należy przedstawić dokumenty finansowe za okres prowadzonej działalności wraz z odpowiednim komentarzem wyjaśniającym.

- e) Kopia wyciągów z rachunków bankowych/inwestycyjnych (w przypadku jeżeli środki wykazane na rachunku mają zostać przeznaczone na realizację przedsięwzięcia);
- f) Uchwały Zarządu/Rady Nadzorczej/organów właścicielskich (w przypadku finansowania przedsięwzięcia ze środków własnych);
- g) Odpis KRS potwierdzający zarejestrowanie wniesionego kapitału (w przypadku gdy źródłem finansowania są środki z podniesienia kapitału Spółki);
- h) Umowy innych pożyczek;
- i) Inne dokumenty potwierdzające możliwość wniesienia deklarowanych środków własnych (wymienić):
- j) Inne dokumenty (wymienić):

Instrukcja wypełniania tabel finansowych wniosku o dofinansowanie oraz zakres Studium wykonalności

Tabele finansowe nr 1-6 są dostępne w Generatorze wniosków.

Dla dofinansowania w formie dotacji prognozę danych finansowych należy sporządzić na okres nie krótszy niż okres trwałości (5 lat od daty zakończenia przedsięwzięcia).

Tabela przychody i koszty przedsięwzięcia oraz założenia do przychodów i kosztów Przedsięwzięcia uzależnione są od charakteru realizowanego przedsięwzięcia. Wnioskodawca odpowiednio nazywa wiersze w części dotyczącej kosztów i przychodów w celu jak najlepszej prezentacji danych finansowych dotyczących przedsięwzięcia. Zakres tabeli, szczególnie w części dotyczącej kosztów i przychodów przedsięwzięcia może być rozszerzany odpowiednio do charakteru przedsięwzięcia. Prognozę należy sporządzić w układzie rocznym na okres prognoz finansowych.

Tabelę należy wypełnić na podstawie założeń zaprezentowanych w punkcie *Założenia do przychodów i kosztów Przedsięwzięcia*.

Wszystkie pozycje przychodowe zestawione z rocznej sprzedaży w ujęciu ilościowym i ceny jednostkowej powinny zostać szczegółowo opisane w założeniach. Należy przy tym wskazać wartości bazowe dla ilości/produkcji oraz źródło danych dla przyjętych cen jednostkowych.

Sprawozdania finansowe, tj. rachunek zysków i strat, bilans oraz rachunek przepływów pieniężnych wypełniane są przez Wnioskodawcę za okres 3 lat wstecz oraz na okres prognoz finansowych.

Wnioskowane przedsięwzięcie oraz rozliczenie jego finansowania powinno zostać przedstawione w odrębnych wierszach. Przez przedstawienie rozliczenia finansowania rozumie się:

- ujęcie środków trwałych powstałych w wyniku realizacji wnioskowanego do NFOŚiGW Przedsięwzięcia w pozycji *Rzeczowe aktywa trwałe* (tabela bilans),
- ujęcie środków trwałych powstałych w wyniku realizacji wnioskowanego do NFOŚiGW Przedsięwzięcia w pozycji *Wydatki inwestycyjne* (tabela rachunek przepływów pieniężnych),
- ujęcie wartości dotacji z NFOŚiGW w pozycji *Wpływy finansowe* (tabela rachunek przepływów pieniężnych),
- równoczesne rozliczenie dotacji z NFOŚiGW w pozycjach *Pozostałe przychody operacyjne* (tabela rachunek zysków i strat) oraz w pozycji *Rozliczenia międzyokresowe* (tabela bilans).

Rachunek zysków i strat wypełniany jest w wariantcie porównawczym.

Dane zawarte w prognozie bilansu powinny być spójne z danymi zawartymi w rachunku zysków i strat oraz w rachunku przepływów pieniężnych.

Rachunek przepływów pieniężnych należy sporządzić metodą pośrednią. Dane zawarte w prognozie rachunku przepływów pieniężnych powinny być spójne z danymi zawartymi w rachunku zysków i strat oraz w bilansie.

Prognozę danych finansowych należy sporządzić w układzie rocznym.

W przypadku, gdy wartości prognozowane w sposób istotny odbiegają od wartości udokumentowanych w sprawozdaniach finansowych za lata minione, w punkcie *KOMENTARZ DO WYNIKÓW FINANSOWYCH* należy przedstawić odpowiedni komentarz wyjaśniający.

Wymagania odnośnie zakresu studium wykonalności i aktywnego modelu finansowego:

I. Informacje ogólne

1. Studium Wykonalności stanowi rozszerzenie i uzupełnienie informacji zawartych we wniosku o dofinansowanie przedsięwzięcia, które wypełniane są w Generatorze Wniosków o Dofinansowanie (zwanym dalej „GWD”).
2. Studium Wykonalności składa się z dwóch części:
 - a) Studium Wykonalności – część opisowa,
 - b) Studium Wykonalności – część obliczeniowa (model finansowy).

3. W GWD części Studium Wykonalności, o których mowa w pkt. powyżej stanowią osobne załączniki.
4. Część obliczeniowa Studium Wykonalności, o której mowa w pkt. 2b powyżej, niezależnie od formy składania wniosku o dofinansowanie, może zostać przesłana do NFOŚiGW jedynie w wersji elektronicznej przy użyciu GWD w formie aktywnego modelu finansowego. Szczegółowe informacje w tym zakresie zawarte są w dalszej części niniejszej instrukcji (patrz cz. III).

II. Studium Wykonalności – część opisowa

5. Część opisowa Studium Wykonalności sporządzana jest w postaci odrębnego dokumentu.
6. Zakres części opisowej:

<ol style="list-style-type: none"> 1. Informacje o Wnioskodawcy: <ol style="list-style-type: none"> 1.1. Forma prawna i struktura własnościowa. 1.2. Przedmiot działalności. 1.3. Historia. 1.4. Kwalifikacje i doświadczenie kadry zarządzającej. 1.5. Doświadczenie Wnioskodawcy w realizacji innych przedsięwzięć. 1.6. Plany na przyszłość. 2. Opis przedsięwzięcia: <ol style="list-style-type: none"> 2.1. Cel, opis i zakres rzeczowy przedsięwzięcia. 2.2. Analiza techniczna i technologiczna. 3. Analiza alternatywnych rozwiązań (jeżeli dotyczy): <ol style="list-style-type: none"> 3.1. Charakterystyka alternatywnych rozwiązań lokalizacyjnych i technologiczno-organizacyjnych. 3.2. Ekonomiczne i finansowe porównanie rozważanych rozwiązań alternatywnych. 4. Plan wdrożenia przedsięwzięcia: <ol style="list-style-type: none"> 4.1. Struktura organizacyjna jednostki odpowiedzialnej za wdrażanie przedsięwzięcia. 4.2. Niezbędne działania instytucjonalne i administracyjne. 4.3. Przygotowanie do realizacji przedsięwzięcia (stan wynikający z uzyskanych decyzji/pozwoleń). 4.4. Harmonogram rzeczowo-finansowy przedsięwzięcia. 5. Finansowanie przedsięwzięcia: <ol style="list-style-type: none"> 5.1. Analiza zdolności Wnioskodawcy do obsługi planowanego zadłużenia związanego z realizacją przedsięwzięcia. 5.2. Planowane koszty całkowite przedsięwzięcia. 5.3. Planowane źródła finansowania przedsięwzięcia – zgodnie z zakładką „Źródła finansowania” z Wniosku wypełnianego w GWD: <ol style="list-style-type: none"> 5.3.1. Środki własne. 5.3.2. Środki NFOŚiGW - warunki dofinansowania proponowane przez Wnioskodawcę: okres wypłat i spłat, karencja, oprocentowanie, typ i forma zabezpieczenia zwrotu wnioskowanego dofinansowania - zgodnie z zakładką „Warunki finansowania” z Wniosku wypełnianego w GWD. 5.3.3. Zewnętrzne źródła finansowania - warunki finansowe (okres wypłat i spłat, karencja, oprocentowanie, itp.), w tym typ i forma zabezpieczenia zwrotu wnioskowanego dofinansowania. 6. Analiza finansowa – dane do analizy powinny być spójne z zakładką „Dane finansowe” z Wniosku wypełnianego w GWD: <ol style="list-style-type: none"> 6.1. Analiza bieżącej sytuacji finansowej Wnioskodawcy (na podstawie sprawozdań finansowych/budżetowych za 3 ostatnie lata obrachunkowe). 6.2. Założenia i metodyka analizy finansowej. 6.3. Analiza popytu i prognoza przychodów sporządzona w oparciu o analizę rynku Wnioskodawcy, tj. system poboru opłat (przychody), usługi/produkty, konkurenci, oferenci, nabywcy, ceny, dystrybucja, itp. 6.4. Prognoza kosztów operacyjnych. 6.5. Analiza zapotrzebowania na kapitał obrotowy Wnioskodawcy. 6.6. Prognoza rachunku zysków i strat, w tym: <ol style="list-style-type: none"> 6.6.1. Prognoza kosztów i przychodów operacyjnych wyodrębnionych dla przedsięwzięcia, 6.6.2. Prognoza rachunku zysków i strat dla Wnioskodawcy 6.7. Prognoza bilansu dla Wnioskodawcy. 6.8. Prognoza rachunku przepływów pieniężnych dla Wnioskodawcy .

- 6.9. Prognoza budżetu Wnioskodawcy⁷.
- 6.10. Analiza wskaźników efektywności finansowej (IRR, NPV) przedsięwzięcia.
- 6.11. Ocena wykonalności i trwałości finansowej⁸.
- 6.12. Ocena wyników analizy finansowej i analizy wskaźnikowej (wybrane zgodnie ze specyfiką branży, rodzajem prowadzonej sprawozdawczości finansowej wskaźniki obrazujące bieżącą i prognozowaną sytuację finansową Wnioskodawcy).
- 7. Ocena ryzyka i analiza wrażliwości.
 - 7.1. Analiza ryzyka.
 - 7.2. Analiza wrażliwości.

III. Studium Wykonalności - część obliczeniowa

- 7. Część obliczeniowa sporządzana i prezentowana jest w aktywnym modelu finansowym, sporządzonym w postaci arkusza kalkulacyjnego, posiadającego odrębnie ujęte założenia, obliczenia i wyniki,
- 8. Poszczególne skoroszyty arkusza kalkulacyjnego powinny być powiązane ze sobą aktywnymi formułami, aby można było prześledzić poprawność przeprowadzonych obliczeń,
- 9. Arkusz kalkulacyjny nie powinien być chroniony i skompresowany,
- 10. Uzupełnienie tabel finansowych zawartych we wniosku wypełnianym w GWD nie zastępuje sporządzenia aktywnego modelu finansowego. Tabele finansowe zawarte w GWD służą wyłącznie do prezentacji wyników obliczeń przeprowadzonych w modelu finansowym, w oparciu o przyjęte założenia. Tabele finansowe o zakresie wskazanym w GWD powinny stanowić część modelu finansowego, a co za tym idzie być odpowiednio powiązane z pozostałymi danymi modelu, z uwzględnieniem wymagań odnośnie aktywnych formuł.

IV. Dodatkowe objaśnienia do sporządzenia Studium Wykonalności

- 11. Przedstawiony w Studium Wykonalności zakres analizy finansowej może być rozszerzany odpowiednio do charakteru i/lub struktury prawno-finansowej przedsięwzięcia;
- 12. Założenia do analizy finansowej:
 - Poszczególne elementy analizy finansowej powinny posiadać realne i uzasadnione założenia, z przywołaniem źródeł danych lub opisem metodologii ich sporządzenia;
 - Analiza finansowa może być sporządzona w cenach zmiennych uwzględniających zmianę czynników makroekonomicznych lub w cenach stałych, przy czym należy pamiętać o odpowiednim zastosowaniu stopy dyskontowej. Zaleca się stosowanie stopy dyskontowej w wysokości 4% dla cen stałych lub 6% dla cen zmiennych;
 - Zagadnienia podatkowe powinny zostać ujęte w oparciu o obowiązujące przepisy prawa;
 - Założenia makroekonomiczne powinny zostać ujęte i przedstawione w zakresie adekwatnym dla charakteru projektu i jego modelu finansowego, z podaniem źródeł pochodzenia danych. Zaleca się stosowanie wskaźników makroekonomicznych publikowanych przez Ministerstwo Gospodarki w dokumencie pn. „Warianty rozwoju gospodarczego Polski”, po skorygowaniu nieaktualnych danych i przyjęciu danych z ostatniego roku dla następnych lat prognozy. W przypadku wykorzystania innych wartości wskaźników makroekonomicznych należy przedstawić uzasadnienie i źródło tych danych.
- 13. Planowane źródła finansowania – Wnioskodawca powinien przedstawić planowane źródła finansowania inwestycji w podziale na środki własne, środki NFOŚiGW oraz zewnętrzne źródła finansowania, przy czym każde ww. źródło powinno być szczegółowo opisane z podaniem warunków na jakich finansowanie ma być pozyskane (okres finansowania, oprocentowanie, zabezpieczenia, itp...).

⁷ Dotyczy podmiotów prowadzących gospodarkę finansową w formie budżetu (w tym: JST i ich związki).

⁸ Wykonalność i trwałość finansową należy rozpatrywać w odniesieniu do Wnioskodawcy z uwzględnieniem realizowanego przedsięwzięcia.

W przypadku środków własnych należy wskazać czy mają one pochodzić z bieżącej działalności gospodarczej podmiotu, wskazać posiadane lokaty terminowe/rachunki inwestycyjne, jeżeli środki takie miałyby być przeznaczone na finansowanie inwestycji.

W przypadku planowanego dokapitalizowania podmiotu należy wskazać kwotę, termin, kto ma objąć udziały/akcje oraz udokumentować, że określony inwestor dysponuje środkami na dokonanie dokapitalizowania.

W zakresie wnioskowanego dofinansowania z NFOŚiGW należy przedstawić propozycję jego warunków tj. wypłat, karencji, spłat oraz zabezpieczeń zwrotu (patrz pomoc kontekstowa dla zakładki „Warunki finansowania” w GWD).

Zewnętrzne źródła finansowania (np. pożyczka, kredyt bankowy) powinny być opisane w zakresie analogicznym jak dla dofinansowania z NFOŚiGW, przy czym w przypadku pożyczek (tzw. podporządkowanych, właścicielskich od udziałowca, czy od podmiotu powiązanego) należy przedstawić także sytuację finansową podmiotu udzielającego pożyczki potwierdzającą możliwość dysponowania odpowiednimi środkami (nie dotyczy instytucji finansowych jak np.: WFOŚiGW lub bank).

14. Wykonalność i trwałość finansowa – Wnioskodawca powinien dokonać analizy i podsumowania wykonalności i trwałości finansowej przedsięwzięcia, przy czym wykonalność finansowa oznacza, że Wnioskodawca będzie dysponował środkami pieniężnymi wystarczającymi do realizacji/wdrożenia przedsięwzięcia, natomiast trwałość finansowa oznacza, że Wnioskodawca będzie dysponował środkami pieniężnymi do późniejszego zarządzania aktywami i ich eksploatacji. Analiza wykonalności i trwałości finansowej przedsięwzięcia powinna być przeprowadzona w oparciu o rachunek przepływów pieniężnych, z którego powinno wynikać, że Wnioskodawca ma dodatnie roczne saldo przepływów pieniężnych na koniec każdego roku prognozy.

Trwałość finansowa w przypadku dofinansowania w formie dotacji jest tożsama z okresem trwałości przedsięwzięcia, oznaczającym obowiązek utrzymania efektu rzeczowego i ekologicznego w okresie wskazanym w programie priorytetowym.

Jeżeli wykonalność i trwałość finansowa zależy od powodzenia realizacji inwestycji prowadzonej przez podmiot trzeci (np.: możliwość odbioru ciepła jest uzależniona od wybudowania suszarni drewna) należy przedstawić informacje dotyczące aktualnego stanu zaawansowania realizacji tej inwestycji, inwestora, kosztu całkowitego, planowanej daty zakończenia oraz inne informacje niezbędne do oceny wykonalności i trwałości wnioskowanego przedsięwzięcia.

15. Analiza ryzyka – powinna być wykonana z uwzględnieniem poniższych obszarów ryzyka:

- ryzyko operacyjne (np. posiadanie niezbędnej dokumentacji technicznej i decyzji administracyjnych, prawidłowość i stabilność struktury instytucjonalnej, itp.),
- ryzyko ekologiczne, w tym: osiągnięcia i utrzymania efektu rzeczowego i ekologicznego m.in. w określonych terminach,
- inne, w tym wykonalności i trwałości finansowej.

Analiza ryzyka powinna mieć charakter jakościowy i omówić okoliczności, które mogą spowodować wystąpienie określonej sytuacji. Należy przedstawić ocenę prawdopodobieństwa faktycznego wystąpienia danego ryzyka poprzez przypisanie do niego jednej z trzech kategorii prawdopodobieństwa (niskiego, średniego i wysokiego) oraz opisać okoliczności, jakie przyczyniłyby się do wystąpienia takiej sytuacji wraz ze wskazaniem działań, które podejmie Wnioskodawca w sytuacji wystąpienia ryzyk powodujących zagrożenie wystąpienia utraty płynności finansowej.

16. Analiza wrażliwości – ma za zadanie zbadanie wpływu istotnych parametrów (zdefiniowanych czynników ryzyka) na:

- wskaźniki efektywności finansowej (NPV, IRR),
- roczne saldo niezdyktowanych przepływów pieniężnych na koniec każdego roku prognozy.

Analizę wrażliwości należy sporządzić na okres stanowiący sumę okresu realizacji oraz trwałości finansowej przedsięwzięcia.

17. Analiza alternatywnych rozwiązań (analiza opcji) – jeżeli dotyczy (uzależnione od charakteru realizowanego przedsięwzięcia).

Uzasadnić wybór najbardziej opłacalnego rozwiązania technicznego i zakresu inwestycji, który pozwala na uzyskanie efektu ekologicznego. Spośród rozwiązań technicznych (technologia, rozmieszczenia przestrzenne, itp.) umożliwiających osiągnięcie celów założonych przy formułowaniu zakresu niezbędnych inwestycji należy w drodze analizy opcji (wraz z analizą tzw. „wariantu zerowego” tj. zaniechanie realizacji przedsięwzięcia), z wykorzystaniem metod ekonomicznych m.in. analiz efektywności kosztowej, wskazać rozwiązania najefektywniejsze ekonomicznie.

Jeżeli wybrany program priorytetowy lub wybrany konkurs wskazuje na konieczność sporządzenia analizy DGC to powinna być ona wykonana.