



Instrukcja sporządzania Studium Wykonalności przedsięwzięcia ubiegającego się o dofinansowanie ze środków NFOŚiGW – generator Program priorytetowy Agroenergia

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).

Studium Wykonalności – część opisowa

1. Część opisowa Studium Wykonalności sporządzana jest w postaci odrębnego dokumentu.
2. 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. Doświadczenie Wnioskodawcy w realizacji innych przedsięwzięć.1.5. 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. Plan wdrożenia przedsięwzięcia:<ol style="list-style-type: none">3.1. Niezbędne działania instytucjonalne i administracyjne.3.2. Przygotowanie do realizacji przedsięwzięcia (stan wynikający z uzyskanych decyzji/pozwoleń).3.3. Harmonogram rzeczowo-finansowy przedsięwzięcia.4. Finansowanie przedsięwzięcia:<ol style="list-style-type: none">4.1. Analiza zdolności Wnioskodawcy do obsługi planowanego zadłużenia związanego z realizacją przedsięwzięcia.4.2. Koszty całkowite przedsięwzięcia.4.3. Źródła finansowania przedsięwzięcia – zgodnie z zakładką „Źródła finansowania” z Wniosku o dofinansowanie wypełnianego w GWD:<ol style="list-style-type: none">4.3.1. Środki własne.4.3.2. Środki NFOŚiGW - warunki dofinansowania proponowane przez Wnioskodawcę: forma wypłaty wraz z uzasadnieniem (zaliczka/refundacja), okres wypłat i spłat, karencja, oprocentowanie, typ i forma zabezpieczenia zwrotu/spłaty wnioskowanego dofinansowania - zgodnie z zakładką „Warunki finansowania” z Wniosku wypełnianego w GWD.4.3.3. Zewnętrzne źródła finansowania - warunki finansowe (okres wypłat i spłat, karencja, oprocentowanie, itp.), w tym typ i forma zabezpieczenia zwrotu wnioskowanego dofinansowania.5. Analiza finansowa – dane do analizy powinny być spójne z zakładką „Dane finansowe” z Wniosku o dofinansowanie wypełnianego w GWD:<ol style="list-style-type: none">5.1. Analiza popytu i prognoza przychodów sporządzona w oparciu o analizę rynku Wnioskodawcy, tj. przychody/koszty, usługi/produkty, konkurenci, oferenci, nabywcy, ceny jednostkowe, dystrybucja, itp.5.2. Analiza bieżącej sytuacji finansowej Wnioskodawcy (na podstawie aktualnych danych finansowych oraz za okres 3 lat wstecz).5.3. Analiza prognozowanej sytuacji finansowej (minimum na okres spłat wnioskowanej pożyczki), w tym:<ol style="list-style-type: none">5.3.1. Prognoza przychodów i kosztów operacyjnych wyodrębnionych dla przedsięwzięcia,5.3.2. Prognoza przychodów i kosztów dla Wnioskodawcy. |
|---|



- | |
|---|
| 5.4. Ocena wyników analizy finansowej oraz wykonalności i trwałości finansowej ¹ .
6. Analiza i ocena ryzyka. |
|---|

Studium Wykonalności - część obliczeniowa

1. Część obliczeniowa powinna zostać sporządzana w formie aktywnego modelu finansowego, w arkuszu kalkulacyjnym, posiadającym odrębnie ujęte założenia, obliczenia i wyniki.
2. Poszczególne skoroszyty arkusza kalkulacyjnego powinny być powiązane ze sobą aktywnymi formułami, aby można było prześledzić poprawność przeprowadzonych obliczeń.
3. Arkusz kalkulacyjny nie powinien być chroniony.
4. Wypełnianie 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.

Dodatkowe objaśnienia do sporządzenia Studium Wykonalności

1. Przedstawiony w Studium Wykonalności zakres analizy finansowej może być rozszerzany przez Wnioskodawcę odpowiednio do charakteru i/lub struktury prawno-finansowej przedsięwzięcia.
2. Założenia do analizy finansowej:
 - poszczególne elementy analizy finansowej powinny posiadać realne i uzasadnione założenia, z przywołaniem źródeł danych, kosztów jednostkowych lub opisem metodologii ich sporządzenia,
 - analiza finansowa może być sporządzona w cenach zmiennych uwzględniających zmianę czynników makroekonomicznych lub w cenach stałych. 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”. W przypadku wykorzystania innych wartości wskaźników makroekonomicznych należy przedstawić uzasadnienie oraz źródło tych danych.
3. Planowane źródła finansowania – Wnioskodawca powinien przedstawić planowane źródła finansowania przedsięwzięcia w podziale na środki własne, środki NFOŚiGW oraz zewnętrzne źródła finansowania, przy czym każde z ww. źródeł powinno być szczegółowo opisane z podaniem warunków na jakich finansowanie ma być pozyskane (okres finansowania, oprocentowanie, karencja, opłaty/prowizje, zabezpieczenia, itp.).

W przypadku środków własnych należy wskazać źródło pochodzenia (bieżąca działalność, lokaty terminowe, rachunki inwestycyjne, itp.).

W zakresie wnioskowanego dofinansowania z NFOŚiGW należy przedstawić propozycję jego warunków dofinansowania, tj. okres wypłat/spłat, karencji, oprocentowania 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 należy przedstawić także sytuację finansową podmiotu udzielającego pożyczki potwierdzającą możliwość dysponowania odpowiednimi środkami (nie dotyczy instytucji finansowych jak np.: WFOŚiGW lub bank).
4. Warunki dofinansowania pożyczki ze środków NFOŚiGW – przy projektowaniu warunków dofinansowania Wnioskodawca powinien uwzględnić co najmniej: rentowność i dochodowość przedsięwzięcia (czy przedsięwzięcie generuje przychody bądź oszczędności na kosztach eksploatacyjnych i jaka jest ich wysokość w stosunku do kosztu inwestycji, rocznych kosztów eksploatacji, rocznych kosztów obsługi zadłużenia zaciągniętego na realizację przedsięwzięcia).

Oczekuje się, że:

 - przygotowywane przez Wnioskodawcę prognozy finansowe będą opracowane w sposób racjonalny i uzasadniony, na podstawie realnych, opisanych we wniosku/studium wykonalności założeń,

¹ Wykonalność i trwałość finansową należy rozpatrywać w odniesieniu do Wnioskodawcy z uwzględnieniem realizowanego przedsięwzięcia.



- okres karencji w spłacie kapitału pożyczki będzie powiązany z osiąganiem efektów uzyskiwanych z realizowanego Przedsięwzięcia (np. rozpoczęcie spłaty rat po osiągnięciu zdolności produkcyjnych), z zastrzeżeniem, że nie może on przekraczać maksymalnego okresu ustalonego w programie. Należy przy tym pamiętać, że nie ma karencji w spłacie odsetek.
5. 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 przychodowo-kosztowy, z którego powinno wynikać, że Wnioskodawca ma dodatnie saldo środków 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,
 - w przypadku dofinansowania w formie pożyczki obejmuje wymagany okres trwałości przedsięwzięcia, a także lata, w których będzie następowała spłata pożyczki (tzw. okres finansowania)².
6. Analiza ryzyka – powinna być wykonana z uwzględnieniem poniższych obszarów ryzyka:
- ryzyko operacyjne, w tym: 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,
 - techniczno-technologiczne, w tym: posiadanie technicznych możliwości realizacji projektu, wykonalność techniczna, technologia do zastosowania adekwatna do planowanych celów i efektów (w zakresie rzeczowym i ekologicznym),
 - 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.

² W przypadku dofinansowania w formie dotacji za okres trwałości finansowej przedsięwzięcia przyjmuje się standardowo okres pięciu lat od daty zakończenia realizacji przedsięwzięcia (o ile inny okres trwałości nie wynika z wymagań określonych dla danego konkursu/naboru z danego programu priorytetowego). W przypadku dofinansowania w formie pożyczki okres trwałości finansowej to okres finansowania, który oznacza sumę okresu wypłat, karencji w spłacie kapitału oraz spłat pożyczki (zgodnie z zakresem części opisowej studium wykonalności w pkt. 5.3.2).