

Program Operacyjny Infrastruktura i Środowisko 2014 - 2020

**Metodyka wyliczenia maksymalnej wysokości dofinansowania
ze środków UE dla Poddziałania 1.3.1 Wspieranie efektywności
energetycznej w budynkach użyteczności publicznej**

Oś priorytetowa I

Zmniejszenie emisyjności gospodarki

Działanie 1.3

Wspieranie efektywności energetycznej w budynkach

Poddziałanie 1.3.1

Wspieranie efektywności energetycznej w budynkach użyteczności publicznej

1. Wytyczne i założenia ogólne.

W ramach Poddziałania 1.3.1. dla I Osi Priorytetowej należy uwzględnić następujące założenia do sporządzenia analizy finansowej:

- założenia makroekonomiczne (jeśli niezbędne do obliczeń): zgodnie z dokumentem „Warianty rozwoju gospodarczego Polski” - publikacja Ministerstwa Gospodarki (wersja z dn. 08.08.2017 r. lub nowsza – o ile zostanie wydana przed złożeniem Wniosku),
- okres odniesienia (analizy): 10 lat od złożenia wniosku - jeśli inwestycja została rozpoczęta przed jego złożeniem lub
10 lat od planowanego momentu rozpoczęcia inwestycji,
- ceny w analizie finansowej: ceny stałe,
- stopa dyskontowa: 4 %,
- wartość rezydualna inwestycji: równa zero - zakłada się użytkowanie w tym samym celu budynków użyteczności publicznej po zakończeniu okresu odniesienia i brak uzyskania korzyści w wyniku np. sprzedaży obiektu,
- odtworzenia aktywów projektu: nie uwzględnia się, z uwagi na ich okres przydatności wykraczający poza okres odniesienia,
- okres rachunku dyskonta : równy okresowi odniesienia/analizy finansowej. Jako rok zerowy dla rachunku dyskonta przyjmuje się pierwszy rok okresu odniesienia, tj. rok 2017 o ile inwestycja została rozpoczęta przed złożeniem wniosku lub rozpocznie się w roku 2017, w przypadku rozpoczęcia realizacji projektu w roku 2018, jako rok zerowy należy przyjąć rok 2018, itp...
- maksymalna powierzchnia budynku służąca prowadzeniu działalności gospodarczej 15% powierzchni całkowitej budynku (w przypadku poddziałania 1.3.1 do wsparcia nie kwalifikują się projekty realizowane w budynkach użyteczności publicznej, w których ponad 15% powierzchni całkowitej budynku służy prowadzeniu działalności gospodarczej lub mieszkaniowej).

2. Metoda wyliczenia maksymalnej wysokości dofinansowania ze środków UE.

Poniższa metoda zakłada uproszczone podejście do zastosowania metody obliczania luki w finansowaniu opisanej w podrozdziale 8.2 „Wytycznych w zakresie zagadnień związanych z przygotowaniem projektów inwestycyjnych w tym generujących dochodów i projektów hybrydowych na lata 2014-2020” (MR/H 2014-2020/7(2)/02/2017), wynikające z charakteru projektów Poddziałania 1.3.1, dla których zasadniczą korzyścią będzie oszczędność kosztów traktowana zgodnie z w/w Wytycznymi jako dochód generowany przez projekt.

2.1. W celu ustalenia maksymalnej wysokości dofinansowania (Dotacja UE), należy w pierwszej kolejności obliczyć wskaźnik luki w finansowaniu projektu (R), korzystając z następującego wzoru:

$$R = (1 - (ZKP - ZKO) / ZKI) * 100\%$$

gdzie:

R - wskaźnik luki w finansowaniu (%)

ZKP – zdyskontowane korzyści pieniężne z projektu (zł)

ZKO – zdyskontowane koszty operacyjne, jeżeli występują w projekcie (zł)

ZKI - zdyskontowany całkowity koszt inwestycyjny netto (zł)

Użycie w obliczeniach maksymalnej wysokości dofinansowania obliczonego w powyższy sposób wskaźnika R pozwala na pomniejszenie wydatków kwalifikowanych o dochód generowany przez projekt zgodnie z art. 61 rozporządzenia Parlamenty Europejskiego i Rady (UE) 1303/2013, którym w dla projektów Poddziałania 1.3.1 są korzyści w postaci zidentyfikowanych oszczędności kosztów.

Do dalszych obliczeń:

- w przypadku, gdy wskaźnik luki R jest większy lub równy 100% należy przyjąć, że R wynosi 100%,
- w pozostałych przypadkach należy przyjąć wyliczoną wartość wskaźnika luki R.

Wyliczenia wskaźnika luki w finansowaniu należy dokonać w oparciu o Załącznik 7.1 do Regulaminu konkursu „Przykład liczbowy. Wyliczenie wskaźnika luki w finansowaniu oraz wskaźników efektywności finansowej”. Rezultaty wyliczeń powinny znaleźć odzwierciedlenie we Wniosku o dofinansowanie.

2.2. W kolejnym kroku niniejszej metody należy obliczyć maksymalną wysokość dofinansowania (Dotacja UE), uwzględniając warunek wskazujący, że zgodnie z Szczegółowym opisem osi priorytetowych POIiŚ 2014-2020 dla Poddziałania 1.3.1 maksymalny poziom dofinansowania UE wydatków kwalifikowanych na poziomie projektu (MaxCRpa), wynosi 85%.

Maksymalną wysokość dofinansowania (Dotację UE) obliczamy korzystając ze wzoru:

$$\text{Dotacja UE} = R * EC_p * 85\%$$

gdzie:

R - obliczony wskaźnik luki w finansowaniu (%),

EC - całkowite niezdykontowane koszty kwalifikowane (zł),

EC_p - niezdykontowane koszty kwalifikowane pomniejszone tj. EC pomniejszone o wartość kosztów kwalifikowanych, równoważną powierzchni, na której prowadzona jest działalność gospodarcza lub mieszkaniowa (zł),

Wyliczenie maksymalnej wysokości dofinansowania następuje w części C.3 Wniosku o dofinansowanie.

3. Wskaźniki efektywności finansowej i ich interpretacja:

Wyliczenie wartości wskaźników efektywności finansowej obejmuje:

- wyliczenie finansowej bieżącej wartości netto inwestycji (FNPV/C),
- wyliczenie finansowej wewnętrznej stopy zwrotu z inwestycji (FRR/C).

Wskaźniki prezentują zdolność do pokrycia wydatków związanych z projektem wpływami generowanymi przez projekt.

Dla projektu wymagającego dofinansowania z funduszy UE wskaźnik FNPV/C (nieuwzględniający dofinansowania z funduszy UE) powinien mieć wartość ujemną, a FRR/C (nieuwzględniający dofinansowania z funduszy UE) wartość niższą od stopy dyskontowej użytej w analizie finansowej. Ujemna wartość wskaźnika FNPV/C świadczy o tym, że przychody generowane przez projekt nie pokryją jego kosztów i że dla realizacji projektu potrzebne będzie dofinansowanie.

Niższa od wartości stopy dyskontowej wartość wskaźnika FRR/C świadczy o niekomercyjnym charakterze projektu i zasadności jego dofinansowania w postaci wkładu funduszy.

Bieżąca wartość netto (NPV): to suma otrzymana po pomniejszeniu zdyskontowanej wartości oczekiwanych kosztów inwestycji o zdyskontowaną wartość oczekiwanych korzyści. W ramach analizy finansowej dla każdego projektu wylicza się finansową bieżącą wartość netto (FNPV/C).

W projektach realizowanych w ramach POIiŚ, spełniających kryteria dla projektu dużego dodatkowo obliczane są: finansowa bieżąca wartość netto kapitału krajowego (FNPV/K), która jest sumą zdyskontowanych strumieni pieniężnych netto wygenerowanych dla beneficjenta w wyniku realizacji rozważanej inwestycji. Dla projektów nie będących dużymi należy wyliczyć tylko wartość wskaźnika FNPV/C (wskaźnik FNPV/K wylicza się dla dużych projektów).

Wewnętrzna stopa zwrotu (IRR): stopa dyskontowa przy której bieżąca wartość netto strumienia korzyści i kosztów jest równa 0. W ramach analizy finansowej wylicza się finansową stopę zwrotu (FRR/C).

W projektach realizowanych w ramach POIiŚ wyróżnia się: finansową wewnętrzną stopę zwrotu z inwestycji FRR/C oraz finansową wewnętrzną stopę zwrotu z kapitału krajowego (FRR/K). Dla projektów nie będących dużymi należy wyliczyć tylko wartość wskaźnika FRR/C.

Uwaga:

Państwowe jednostki budżetowe nie wyliczają luki w finansowaniu, pod warunkiem złożenia oświadczenia (załącznik nr 29 do wniosku o dofinansowanie), że dotacja na działalność operacyjną wnioskodawcy uzyskana z budżetu od organu nadzorującego obniżona zostanie o kwotę oszczędności wygenerowanych przez projekt, a Wnioskodawca nie uzyskuje korzyści z tytułu uzyskanych oszczędności energii w wyniku realizacji projektu, w związku z czym projekt nie jest projektem generującym dochód w myśl art. 61 ust. 1 rozporządzenia (UE) 1303/2013.

Załącznik 7.1 Przykład liczbowy. Wyliczenie wskaźnika luki w finansowaniu oraz wskaźników efektywności finansowej.

Załączniki 7.2 Wyliczenie wskaźnika luki w finansowaniu oraz wskaźników efektywności finansowej dla Poddziałania 1.3.1. „Wspieranie efektywności energetycznej w budynkach użyteczności publicznej” - arkusz kalkulacyjny zawierający przykład liczbowy.