

Program Operacyjny Infrastruktura i Środowisko 2014 - 2020

Metodyka wyliczenia maksymalnej wysokości dofinansowania ze środków UE dla Działania 1.5 Efektywna dystrybucja ciepła i chłodu i Poddziałania 1.6.2 Sieci ciepłownicze i chłodnicze dla źródeł wysokosprawnej kogeneracji

Oś priorytetowa I

Zmniejszenie emisyjności gospodarki

Działanie 1.5

Efektywna dystrybucja ciepła i chłodu

Działanie 1.6

Promowanie wykorzystania wysokosprawnej kogeneracji ciepła i energii elektrycznej w oparciu o zapotrzebowanie na ciepło użytkowe

Poddziałanie 1.6.2

Sieci ciepłownicze i chłodnicze dla źródeł wysokosprawnej kogeneracji

1. Wytyczne i założenia ogólne.

W ramach Działania 1.6 i Poddziałania 1.6.2. dla I Osi Priorytetowej należy uwzględnić następujące założenia do sporządzenia analizy finansowej:

- założenia makroekonomiczne: zgodnie z dokumentem „Warianty rozwoju gospodarczego Polski” - publikacja Ministerstwa Gospodarki (wersja z dn. 11.08.2015 r. lub nowsza – o ile zostanie wydana przed złożeniem Wniosku),
- okres odniesienia (analizy): 25 lat od złożenia wniosku
- ceny w analizie finansowej: Ceny stałe
- wartość rezydualna Liczona wg metody określonej w „Wytycznych w zakresie zagadnień związanych z przygotowaniem projektów inwestycyjnych, w tym projektów generujących dochód i projektów hybrydowych w latach 2014-2020” z 18 marca 2015 r. metody opartej o bieżącą wartość netto przepływów pieniężnych lub metodę opartą o wartość aktywów netto
- forma dofinansowania Dotacja POIiŚ i Pożyczka NFOŚiGW
Warunki pożyczki NFOŚiGW:
 - okres finansowania pożyczką preferencyjną: do 15 lat
 - oprocentowanie pożyczki preferencyjnej: WIBOR 3M plus 50 pb (nie mniej niż 2%)
 - karencja w spłacie rat kapitałowych - do 12 miesięcy od daty zakończenia realizacji projektu,
 - odsetki z tytułu oprocentowania spłacane są na bieżąco w okresach kwartalnych. Pierwsza spłata na koniec kwartału kalendarzowego, następującego po kwartale, w którym wypłacano pierwszą transzę środków.
- stopa dyskontowa: 4 %

2. Wyliczenie maksymalnej wysokości dofinansowania ze środków UE.

2.1 Sposób wyliczenia dla projektów, gdzie kwota pomocy dla jednego przedsiębiorcy i na jeden projekt nie przekracza 20 mln euro.

Dla projektów, gdzie pomoc dla jednego przedsiębiorcy i jednego projektu nie przekracza 20 mln euro poziom dofinansowanie jest obliczany na podstawie zasad udzielania Pomocy Publicznej zgodnie z następującymi punktami:

2.1.1 W celu ustalenia maksymalnej wysokości dofinansowania (Dotacja UE), należy w pierwszej kolejności obliczyć kwotę kosztów kwalifikowanych, zgodnie z następującym wzorem:

$$KK = KC - NK$$

gdzie

KC – koszty całkowite

NK – koszty niekwalifikowane (w tym koszty studium wykonalności i promocji)

KK – koszty kwalifikowane

2.1.2 W kolejnym kroku należy wyliczyć wydatki kwalifikujące się do wsparcia zgodnie z poniższym wzorem:

$$WK_w = KK - ZO - PP$$

gdzie

ZO – Zysk operacyjny – stanowi dodatnią różnicę między zdyskontowanymi przychodami (wraz z wartością rezydualną) a zdyskontowanymi kosztami operacyjnymi w danym cyklu życia inwestycji objętej projektem tj. takimi kosztami jak koszty personelu, materiałów,

zakontraktowanych usług, komunikacji, energii, konserwacji, czyszczenia i administracji, odtworzeń.

PP – wartość innej pomocy publicznej

WK_w – wydatki kwalifikujące się do wsparcia

2.1.3 W następnym kroku należy wyliczyć wartość porównawczą (**WP**) według następującego wzoru:

$$WP = KK * 85 \%$$

2.1.4 Maksymalną wysokość dofinansowania (Dotację UE) obliczamy jako minimum z wydatków kwalifikujących się do wsparcia i wartości porównawczej:

$$G = \text{Dotacja UE} = \min (WK_w, WP)$$

2.2 Sposób wyliczenia dla projektów, gdzie łączna kwota pomocy dla jednego przedsiębiorcy i na jeden projekt przekracza 20 mln euro.

Dla projektów, gdzie pomoc dla jednego przedsiębiorcy i jednego projektu przekracza 20 mln euro pomoc wymaga notyfikacji Komisji Europejskiej i może być udzielona po jej zatwierdzeniu przez Komisję Europejską. Pomoc publiczna jest udzielana zgodnie art. 61 ust. 8 lit. c) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1303/2013 z dnia 17 grudnia 2013 r. Decyzja Komisji będzie wydana z uwzględnieniem *Wytycznych w sprawie pomocy państwa na ochronę środowiska i cele związane z energią w latach 2014-2020 (2014/C 200/01)*. W związku z tym Wnioskodawca może wybrać metodę spośród następujących:

- Metoda „klasyczna” – w oparciu o przepisy art. 61 ust. 1 - 6 rozporządzenia 1303/2013 oraz przepływy pieniężne jak dla wskaźnika FNPV/C. zawartą w „*wytycznych w zakresie zagadnień związanych z przygotowaniem projektów inwestycyjnych, w tym projektów generujących dochód i projektów hybrydowych w latach 2014-2020*” z 18 marca 2015 r., w metodzie dla projektów, dla których istnieje możliwość określenia dochodu z wyprzedzeniem

$R = (DIC - DNR) / DIC$ gdzie:

– DIC – suma zdyskontowanych nakładów inwestycyjnych na realizację projektu, bez rezerw na nieprzewidziane wydatki,

– DNR – suma zdyskontowanych dochodów powiększonych o wartość rezydualną

- Metoda „no over-compensation” stosując przepływy pieniężne jak dla wskaźnika FNPV/K.

Metoda „no over-compensation”

2.2.1 W celu ustalenia maksymalnej wysokości dofinansowania (Dotacja UE), należy w pierwszej kolejności obliczyć kwotę kosztów kwalifikowanych, zgodnie z następującym wzorem:

$$KK = KC - NK$$

gdzie

KC – koszty całkowite

NK – koszty niekwalifikowane

KK- koszty kwalifikowane

2.2.2 Następnie należy policzyć WL – wartość luki w finansowaniu – obliczoną w PLN wartość niedoboru finansowania inwestycji dla której rentowność kapitału własnego (FRR/K w %) nie przekracza wartości stopy zwrotu na kapitale własnym. Przy wyliczaniu FRR/K nie należy uwzględniać dotacji krajowych.

2.2.3 Następnie należy policzyć stopę luki w finansowaniu zgodnie z poniższym wzorem:

$$R_{WL} = WL / KC * 100 \%$$

gdzie

R_{WL} – stopa luki w finansowaniu

WL = wartość luki w finansowaniu

KC = koszty całkowite (netto)

2.2.4 W kolejnym kroku należy dokonać wyliczenia kosztów kwalifikowanych do decyzji zgodnie z poniższym wzorem:

$$KK_D = KK * R_{WL}$$

gdzie

KK_D - koszt kwalifikowany do decyzji

KK - koszty kwalifikowane

R_{WL} - stopa luki w finansowaniu

2.2.5 Maksymalną wysokość dofinansowania (Dotację UE) obliczamy następująco:

$$G = \text{Dotacja UE} = KK_D * 85 \%$$