



Narodowy Fundusz
Ochrony Środowiska
i Gospodarki Wodnej

Zainwestujmy razem w środowisko

Program Priorytetowy „Nowa Energia”

Obszary:

- Inteligentne miasta energii;**
- Wielopaliwowe bloki z magazynami ciepła lub chłodu;**
- Stabilne bezemisyjne źródła energii;**
- Samowystarczalne klastry energetyczne.**

Ocena finansowa

Michał Muszyński

Departament Analiz Finansowych

Warszawa, 10.08.2021 r.

Plan prezentacji

- I. System oceny wniosków o dofinansowanie
 - 1. Zasady ogólne.
 - 2. Zasady szczegółowe dla PP Nowa Energia.
- II. Ocena finansowa
 - 1. Zasady oceny.
 - 2. Dokumenty.
 - 3. Metodyka.
 - 4. Warunki finansowania.
 - 5. Zbilansowanie źródeł finansowania.
 - 6. Przedsięwzięcia project finance.
 - 7. Zabezpieczenia.
 - 8. Podsumowanie.

System oceny wniosków o dofinansowanie

System oceny wniosków o dofinansowanie – Założenie ogólne

Na **system oceny** NFOŚiGW wniosków o dofinansowanie składają:

1. Kryteria dostępu.
2. Kryteria jakościowe, w tym:
 - Kryteria jakościowe – dopuszczające (**ocena finansowa** oraz ocena pomocy publicznej),
 - Kryteria jakościowe – punktowe (ocena merytoryczna).
3. Kryteria horyzontalne.

System oceny wniosków o dofinansowanie

System oceny wniosków o dofinansowanie – Założenie szczegółowe dla PP „Nowa Energia”

System składania i oceny wniosków o dofinansowanie dla PP Nowa Energia jest dwuetapowy:

- Etap I - Nabór i ocena fiszek projektowych – **Preselekcja**,
- Etap II - Ocena wniosków o dofinansowanie (WoD_W) – **Selekcja**,

oraz dodatkowo

- Wnioski o dofinansowanie **prac badawczo-rozwojowych** (WoD_BR).

Uwaga:

Wnioski WoD_BR mogą być składane przez Beneficjentów, którzy uzyskali dofinansowanie w ramach wniosków WoD_W (po pozytywnej ocenie) i na etapie jego realizacji wykazali potrzebę (przewiduje się jednokrotną możliwość) przeprowadzenia dodatkowych prac badawczo-rozwojowych.

System oceny wniosków o dofinansowanie

System oceny wniosków o dofinansowanie – Założenie szczegółowe dla PP „Nowa Energia” - cd

Ocenie finansowej **nie podlega**:

- Etap I - Nabór i ocena fiszek projektowych – Preselekcja.

Ocenie finansowej **podlega**:

- Etap II - Ocena wniosków o dofinansowanie (WoD_W) – Selekcja,
- Wnioski o dofinansowanie prac badawczo-rozwojowych (WoD_BR).

System oceny wniosków o dofinansowanie

System oceny wniosków o dofinansowanie – Obieg dokumentów

Wynik oceny finansowej:

- **Uwagi**
- **Opinia finansowa**

W ramach oceny finansowej istnieje możliwość jednokrotnego zgłaszania uwag do wniosku o dofinansowanie.

Uwagi powinny zawierać: (i) Opis nieprawidłowości, (ii) Uzasadnienie oraz (iii) Wskazanie sposobu poprawy.

Odpowiedź Wnioskodawcy powinna zawierać: (i) Wskazanie sposobu wdrożenia każdej ze zgłoszonych uwag.

W każdym przypadku Wnioskodawca może nie wdrożyć uwagi przedstawiając odpowiednie uzasadnienie.

Ocena finansowa – zasady

Ocena finansowa – zasady ogólne

Analiza finansowa obejmuje:

- Ocenę **dotychczasowej sytuacji finansowej**,
- Ocenę poprawności i realności **założeń** do prognoz finansowych przedsięwzięcia i/lub Wnioskodawcy,
- Ocenę **prognozowanej sytuacji finansowej**,
- Ocenę **zbilansowania** źródeł finansowania projektu,
- Ocenę **ryzyka finansowego** związanego z realizacją przedsięwzięcia.

Ocena finansowa – zasady

Ocena finansowa – zasady szczegółowe

Potwierdzenie wypełnienia wymagań stawianych przez kryterium jakościowe, które obejmuje:

- 1) Kryterium nr 1 – Analizę **bieżącej** sytuacji finansowej Wnioskodawcy (tzw. analiza *ex-post*),
- 2) Kryterium nr 2 – Analizę **prognozowanej** sytuacji finansowej Wnioskodawcy (tzw. analiza *ex-ante*) – w tym analizę wykonalności i trwałości finansowej.

Zasady oceny szczegółowo przedstawia dokument pn.: „*Metodyka oceny finansowej wniosku o dofinansowanie*”

<http://www.nfosigw.gov.pl/oferta-finansowania/srodki-krajowe/informacje-ogolne/kryteria-wyboru-przedsiwziec/>

Ocena finansowa – zasady

Ocena finansowa – zasady szczegółowe (cd)

1. Kryterium nr 1 – Analiza bieżącej sytuacji finansowej Wnioskodawcy.

Kryterium nr 1 jest oceniane pozytywnie o ile z oceny wynika, iż Wnioskodawca nie znajduje się w złej sytuacji finansowej.

Negatywna ocena Kryterium nr 1 **nie powoduje odrzucenia wniosku**, o ile ocena Kryterium nr 2 jest pozytywna.

2. Kryterium nr 2 – Analiza prognozowanej sytuacji finansowej Wnioskodawcy – w tym analiza wykonalności i trwałości finansowej.

Kryterium nr 2 jest oceniane pozytywnie o ile z oceny prognozowanej sytuacji finansowej Wnioskodawcy wynika, iż nie znajduje się on w złej sytuacji finansowej i jest w stanie zapewnić wykonalność i trwałość finansową oraz zbilansowanie źródeł finansowania projektu. Negatywna ocena Kryterium nr 2 **powoduje odrzucenie wniosku niezależnie od wyników oceny Kryterium nr 1.**

Ocena finansowa – zasady

Ocena finansowa – trwałość i wykonalność finansowa

Trwałość i wykonalność finansową rozpatruje się w odniesieniu do wnioskodawcy z uwzględnieniem realizowanego przedsięwzięcia.

- Trwałość finansowa - dla wnioskodawców analiza trwałości finansowej powinna potwierdzać, że w każdym roku prognozy:
 - ✓ Wartość rocznych sald gotówkowych (z rachunku przepływów pieniężnych) będzie dodatnia,
 - ✓ Wskaźnik pokrycia obsługi długu (WPOD liczony z rachunku przepływów pieniężnych) jest nie niższy niż 1,2.

Ocena finansowa – zasady

Ocena finansowa – wykonalność i wykonalność finansowa

W stosunku do wnioskodawcy analiza **wykonalności finansowej** powinna potwierdzać, że:

- Zasoby finansowe przeznaczone na realizację wnioskowanego przedsięwzięcia zostały zapewnione i są wystarczające do sfinansowania kosztów projektu podczas jego realizacji, a następnie użytkowania,
- Ryzyko realizacji przedsięwzięcia jest akceptowalne przez NFOŚiGW.

Ocena finansowa – dokumenty

Dokumenty - Założenia programowe

- Załącznik nr 1b do Regulaminu Naboru Wniosków, tj.: „**LISTA ZAŁĄCZNIKÓW DO WNIOSKU O DOFINANSOWANIE WOD_W**” przedstawia pełen wykaz wymaganych załączników do wniosku o dofinansowanie przedsięwzięcia inwestycyjno-innowacyjnego.

Ocena finansowa – dokumenty

Ocena finansowa przeprowadzana jest na podstawie zweryfikowanych przez NFOŚiGW danych finansowych przedstawionych **we wniosku o dofinansowanie (wraz z załącznikami)**:

- wniosek o dofinansowanie,
- aktualna umowa/statut spółki,
- studium wykonalności + aktywny model finansowy,
Instrukcja sporządzania studium wykonalności przedsięwzięcia ubiegającego się o dofinansowanie ze środków NFOŚiGW jest dostępna w generatorze wniosków jako pomoc kontekstowa - link do pliku pdf,
- pełne sprawozdanie finansowe za ostatnie trzy lata poprzedzające rok złożenia wniosku wraz z: (i) opinią biegłego (jeżeli dotyczy), (ii) raportem z badania sprawozdania finansowego (jeżeli dotyczy) oraz (iii) sprawozdaniem z działalności jednostki (jeżeli dotyczy),
- sprawozdanie statystyczne według wzoru F-01 (lub inne) za wykonany okres sprawozdawczy bieżącego roku (jeżeli dotyczy),

Ocena finansowa – dokumenty

- dokumenty potwierdzające **zbilansowanie źródeł finansowania** wnioskowanego przedsięwzięcia:
 - ✓ promesa* udzielenia kredytu/pożyczki/dotacji (wydana przez banki lub inne instytucje finansowe),
 - ✓ umowy i/lub wyciągi z zawartych umów kredytowych/ pożyczkowych/ dotacyjnych,
 - ✓ kopia wyciągów z rachunków bankowych/inwestycyjnych (w przypadku jeżeli środki wykazane na rachunku mają zostać przeznaczone na realizację przedsięwzięcia),
 - ✓ odpis KRS potwierdzający zarejestrowanie wniesionego kapitału/podjęte uchwały organów stanowiących Wnioskodawcy w sprawie dokapitalizowania spółki (w przypadku gdy źródłem finansowania są środki z podniesienia kapitału Spółki),
 - ✓ inne dokumenty (np. zatwierdzony plan inwestycyjny, uchwały zarządu/rady nadzorczej/organów właścicielskich w sprawie realizacji przedsięwzięcia – jeżeli podjęto).

** Przez promesę udzielenia kredytu/pożyczki należy rozumieć promesę banku wydaną po pozytywnej ocenie zdolności kredytowej Wnioskodawcy*

Ocena finansowa - metodyka

Podmioty oceniane na podstawie [sprawozdań finansowych](#) (bilans, rachunek zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych).

Analiza bieżącej sytuacji finansowej:

- wskaźnik stanu nadwyżki finansowej,
- wskaźnik płynności (II stopnia),
- stan środków pieniężnych,
- wskaźnik pokrycia obsługi długu (WPOD),
- wskaźnik zadłużenia,
- analiza funkcji dyskryminacyjnej.

Uwaga:

Wnioskodawca może **samodzielnie przeprowadzić analizę bieżącej sytuacji finansowej**

<http://nfosigw.gov.pl/oferta-finansowania/pomoc-publiczna/kalkulatory-pomocy-publicznej/>

Ocena finansowa - metodyka

Podmioty oceniane na podstawie sprawozdań finansowych (bilans, rachunek zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych) - cd

Analiza prognoz finansowych:

- ocena poprawności i realności założeń do prognoz finansowych przedsięwzięcia i/lub Wnioskodawcy, w tym poprawność struktury modelu finansowego,
- ocena prognozowanej sytuacji (wskaźniki jak dla analizy bieżącej sytuacji + analiza wskaźników efektywności finansowej przedsięwzięcia NPV, IRR).

Ocena finansowa – warunki dofinansowania

Analiza proponowanych przez wnioskodawcę warunków dofinansowania

- Forma dofinansowania,
- Okres finansowania,
- Oprocentowanie,
- Okres wypłat i spłat,
- Karencja,
- Premia innowacyjna i umorzenie,
- Zabezpieczenie.

Zgodnie z zapisami programu
priorytetowego pn.: „Nowa Energia”

Ocena finansowa – warunki dofinansowania

Forma dofinansowania

1. **Pożyczka** na warunkach preferencyjnych lub rynkowych – dotyczy wniosków WoD_W.
2. **Dotacja** – dotyczy wniosków WoD_BR (patrz: ust 7.3 pkt 12 PP Nowa Energia).

Ocena finansowa – warunki dofinansowania

Okres finansowania

- Okres finansowania określa w szczegółowych zasadach Program priorytetowy, w ramach którego realizowane jest przedsięwzięcie,
- W ramach PP Nowa Energia pożyczka może zostać udzielona na okres **nie dłuższy niż 15 lat** liczony od daty planowanej wypłaty pierwszej transzy pożyczki do daty planowanej spłaty ostatniej raty kapitałowej,
- Okres finansowania = okres prognozy sprawozdań finansowych,
- Okres finansowania oznacza dla **pożyczki** sumę okresu: wypłat, karencji oraz spłat pożyczki.

Ocena finansowa – warunki dofinansowania

Oprocentowanie

- Wysokość oprocentowania pożyczki określa w szczegółowych zasadach Programu priorytetowego, w ramach którego realizowane jest przedsięwzięcie,
- Oprocentowanie pożyczek udzielanych w ramach PP Nowa Energia:
 - ✓ **na warunkach rynkowych** (pożyczka nie stanowi pomocy publicznej): oprocentowanie na poziomie stopy referencyjnej ustalonej zgodnie z komunikatem Komisji Europejskiej w sprawie zmiany metody ustalania stóp referencyjnych i dyskontowych (Dz. Urz. UE C 14, 19.01.2008, str. 6), **z zastrzeżeniem ust. 4a-4c paragrafu 6 „Zasad udzielania dofinansowania ze środków NFOŚiGW”**, aktualnie stopa bazowa 0,15% + marża w zależności od ratingu finansowego, tj. w przedziale 0,6%-4,0%,
 - ✓ **na warunkach preferencyjnych**: WIBOR 3M (aktualnie 0,21%), nie mniej niż 1,0% w skali roku.
- Wysokość oprocentowania pożyczki nie podlega negocjacom.

Ocena finansowa – warunki dofinansowania

Oprocentowanie

Zapisy 4a-4c paragrafu 6 „Zasad udzielania dofinansowania ze środków NFOŚiGW”:

- 4a. Dla wnioskodawcy będącego spółką nowoutworzoną lub specjalnego przeznaczenia, dla której nie można określić ratingu na podstawie danych finansowych dotyczących jej dotychczasowej działalności, może być zastosowane oprocentowanie wynikające z ratingu, o którym mowa w Komunikacie, o jedną kategorię niższego od kategorii ratingu właściwego dla podmiotu dominującego, o ile podmiot dominujący wobec wnioskodawcy udziela pełnej, bezwarunkowej i płatnej na pierwsze żądanie gwarancji spłaty pożyczki.
- 4b. W sytuacji gdy wnioskodawca jest spółką nowoutworzoną lub specjalnego przeznaczenia, utworzoną przez kilka podmiotów, wówczas rating dla wnioskodawcy może być ustalony na poziomie o jedną kategorię niżej od zaokrąglonej w dół średniej ważonej ratingu poszczególnych wspólników, o ile wspólnicy łącznie udzielają pełnej, bezwarunkowej i płatnej na pierwsze żądanie gwarancji spłaty pożyczki.
- 4c. W przypadku ustalenia ratingu w sposób opisany w ust. 4a – 4b, może być wymagane dodatkowe zabezpieczenie zwrotu pożyczki.

Ocena finansowa – warunki dofinansowania

Okres wypłat i spłat pożyczki

- Okres wypłat (pożyczka/dotacja) i spłat (pożyczka) określa w szczegółowych zasadach Program priorytetowy, w ramach którego realizowane jest przedsięwzięcie.
- W ramach PP Nowa Energia pożyczka może być udzielona na okres **nie dłuższy niż 15 lat** liczony od daty planowanej wypłaty pierwszej transzy pożyczki do daty planowanej spłaty ostatniej raty kapitałowej,
- Okres finansowania oznacza dla pożyczki sumę okresu wypłat, karencji oraz spłat pożyczki,
- Dla prognoz spłaty rat kapitałowych pożyczki z NF należy przyjąć **kwartalne okresy spłaty** z terminami spłat odpowiednio: 31 marzec, 30 czerwiec, 30 wrzesień i 20 grudzień każdego roku.

Ocena finansowa – warunki dofinansowania

Karencja w spłacie kapitału pożyczki

- Okres karencji określa w szczegółowych zasadach Program priorytetowy, w ramach którego realizowane jest przedsięwzięcie,
- W ramach PP Nowa Energia okres karencji wynosi maksymalnie **18 miesięcy od daty zakończenia realizacji** przedsięwzięcia (12 miesięcy dla pożyczek WoD_BR),
- Okres karencji liczony jest od daty wypłaty ostatniej transzy pożyczki,

Przykładowo - jeśli pierwsza spłata raty kapitałowej planowana jest na koniec marca 2022 roku, tj. na dzień 31-03-2022 r., to poprawnym terminem karencji jest data 30-03-2022 r., tj. data o jeden dzień wcześniejsza, niż data spłaty pierwszej raty kapitałowej.

Ocena finansowa – warunki dofinansowania

Karencja w spłacie odsetek

- Odsetki z tytułu oprocentowania **spłacane są na bieżąco** w okresach kwartalnych,
- Pierwsza spłata na koniec kwartału kalendarzowego, następującego po kwartale, w którym wypłacono pierwszą transzę środków, z zastrzeżeniem poniżej,
- W przypadku przedsięwzięć inwestycyjno-innowacyjnych, których okres realizacji wynosi nie więcej niż 2 lata, możliwe jest – na wniosek Beneficjenta – zastosowanie **karencji również w spłacie odsetek** z tytułu oprocentowania kapitału pożyczki, lecz nie dłuższej niż do przedostatniego dnia kwartału kalendarzowego, następującego po kwartale, w którym umowa o dofinansowanie przewiduje zakończenia realizacji przedsięwzięcia. W takich przypadkach odsetki z tytułu oprocentowania kapitału pożyczki, naliczone za okres od wypłaty pierwszej transzy pożyczki do końca okresu karencji w spłacie odsetek, spłacane są jednorazowo po zakończeniu realizacji przedsięwzięcia na koniec kwartału kalendarzowego, następującego po kwartale, w którym umowa o dofinansowanie przewiduje zakończenie jego realizacji.

Ocena finansowa – warunki dofinansowania

Premia innowacyjna i umorzenie

W ramach dofinansowania w formie pożyczki Wnioskodawca **może**:

- uzyskać **premię innowacyjną** – na warunkach określonych w PP Nowa Energia,
- uzyskać częściowe **umorzenie pożyczki** – na warunkach ogólnych określonych w „Zasadach udzielania dofinansowania ze środków NFOŚiGW”.

Uwaga:

- ✓ Premia i umorzenie nie wykluczają się wzajemnie i **mogą być łączone**.
- ✓ Ewentualne umorzenie **liczone jest** od pożyczki pomniejszonej o ewentualną premię.
- ✓ Prognozy finansowe powinny zostać sporządzone **bez uwzględniania** premii innowacyjnej.

Zbilansowanie źródeł finansowania – Założenia ogólne

- Ocena dokonywana jest w oparciu o informacje zawarte we wniosku wraz z załącznikami,
- Weryfikacji podlegają załączone, wymagane przez NFOŚiGW dokumenty potwierdzające źródła finansowania oraz historyczne i bieżące sprawozdania finansowe, prognozy finansowe pod kątem możliwości wygenerowania środków własnych w odpowiedniej wysokości (jeśli dotyczy),
- Ocena jest pozytywna jeśli z prognoz finansowych i/lub z załączonej dokumentacji wynika możliwość zapewnienia środków w wysokości pozwalającej na:
 - ✓ **pełne zbilansowanie kosztów realizacji** przedsięwzięcia po uwzględnieniu dofinansowania z NFOŚiGW,
 - ✓ **pełne zbilansowanie rozliczenia podatku VAT z US** – należy wskazać i udokumentować posiadanie środków na finansowanie podatku VAT do czasu jego zwrotu.

Przedsięwzięcia typu „project finance”

Ogólna charakterystyka przedsięwzięć typu „[project finance](#)”

Za przedsięwzięcie realizowane w formule „project finance” uznaje się przedsięwzięcie realizowane przez:

- podmiot utworzony **specjalnie** w celu realizacji przedsięwzięcia, który nie rozpoczął jeszcze prowadzenia działalności operacyjnej (tzw. spółka celowa),
- podmiot prowadzący obecnie działalność gospodarczą, ale w innej dziedzinie niż charakter przedsięwzięcia zgłoszonego we wniosku o dofinansowanie (np. podmiot prowadzący działalność szkoleniową zamierza budować farmę wiatrową), szczególnie w przypadku kiedy skala prowadzonej dotychczasowej działalności podmiotu nie gwarantuje ew. zwrotu środków w przypadku niepowodzenia realizacji przedsięwzięcia.

Przedsięwzięcia typu „project finance”

Ogólna charakterystyka przedsięwzięć typu „project finance” - cd

Dodatkowe wymagania stawiane przez NFOŚiGW w przypadku przedsięwzięć realizowanych w formule „project finance” to m.in.:

- udział środków własnych Wnioskodawcy w wysokości min. **15% kosztów kwalifikowanych** przedsięwzięcia (z zastrzeżeniem, że środki własne nie obejmują: kredytów bankowych, emisji obligacji, pożyczek właścicielskich, pożyczek udzielonych przez inne podmioty itp.) wniesionego w postaci udziału kapitału zakładowego pokrytego wkładem pieniężnym,
- zaangażowanie i udokumentowanie wydatkowania środków własnych i zwrotnych źródeł finansowania (w szczególności pożyczek właścicielskich) **w pierwszej kolejności**,

Przedsięwzięcia typu „project finance”

Ogólna charakterystyka przedsięwzięć typu „project finance” - cd

- rozpoczęcie spłaty **pożyczki właścicielskiej** udzielonej na realizację projektu po spłacie pożyczki NFOŚiGW (pożyczka właścicielska podporządkowana spłacie pożyczki NFOŚiGW),
- **wzmocnienie zabezpieczenia** zwrotu udzielonego dofinansowania poprzez ustanowienie zabezpieczeń na projekcie oraz **poręczenia** właścicieli/udziałowców/akcjonariuszy Wnioskodawcy (o ile w wyniku oceny ich sytuacji finansowej NFOŚiGW uzna poręczenie właścicielskie za akceptowalne) lub innego podmiotu o stabilnej sytuacji finansowej (o ile w wyniku oceny tej sytuacji, NFOŚiGW zaakceptuje taką możliwość).

Zabezpieczenia

Zabezpieczenie zwrotu dofinansowania (spłaty pożyczki/zwrotu dotacji)

- Dla wniosków składanych przez podmioty gospodarcze zabezpieczenie zwrotu dofinansowania (spłaty pożyczki / zwrotu dotacji) stanowi **standardowo*** weksel własny *in blanco* z klauzulą „bez protestu” wnioskodawcy wraz z deklaracją wekslową.

* Standardowe zabezpieczenie może zostać **wzmocnione** w zależności od wyników:

- przeprowadzonej oceny finansowej,
- przeprowadzonej oceny ekologicznej.

W każdym przypadku wnioskodawca przedstawia własną propozycję spłaty pożyczki/zwrotu dotacji we wniosku o dofinansowanie.

W przypadku braku akceptacji standardowego zabezpieczenia, wnioskodawca przedstawia własną propozycję zabezpieczenia zwrotu dofinansowania (pożyczka/dotacja), która podlega ocenie i akceptacji NFOŚiGW.

Zabezpieczenia

Zabezpieczenie zwrotu dofinansowania (spłaty pożyczki/zwrotu dotacji) – projekty typu „projekt finance”

Pakiet podstawowych zabezpieczeń wierzytelności dla projektów realizowanych w formule „project finance” stanowi:

- 1) weksel własny „in blanco” opatrzony klauzulą „bez protestu” wraz z deklaracją wekslową,
- 2) cesja wierzytelności z rachunku bankowego/zastaw rejestrowy na wierzytelności z rachunku bankowego,
- 3) zastaw rejestrowy na akcjach/udziałach spółki celowej,
- 4) hipoteka (na składnikach majątkowych własnych podmiotu realizującego projekt, lub na składnikach majątkowych podmiotu realizującego projekt powstałych w wyniku realizacji projektu). W przypadku uzasadnionego braku możliwości ustanowienia hipoteki dopuszcza się zastosowanie cesji wierzytelności z umowy dzierżawy,

Zabezpieczenia

Zabezpieczenie zwrotu dofinansowania (spłaty pożyczki/zwrotu dotacji) – projekty typu „projekt finance” - cd

- 5) notarialne oświadczenie o poddaniu się rygorowi egzekucji w myśl art. 777 § 1 pkt. 4, 5 lub 6 k.p.c.,
- 6) zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw majątkowych spółki celowej,
- 7) cesja wierzytelności z umów sprzedaży (np. energii elektrycznej lub ciepłej, praw majątkowych wynikających ze sprzedaży świadectw pochodzenia),
- 8) cesja wierzytelności z umów/polis ubezpieczeniowych,
- 9) zabezpieczenia na innych dokumentach projektu oraz inne przewidziane prawem formy zabezpieczeń.

Podsumowanie

Dokumenty pomocne w **wypełnianiu wniosku o dofinansowanie**:

- Pomoc kontekstowa w generatorze wniosków,
- Instrukcja sporządzenia studium wykonalności i modelu finansowego,
- Metodyka oceny finansowej wniosku o dofinansowanie,
- Instrukcja Zabezpieczanie wiarytelności NFOŚiGW wynikających z umów o dofinansowanie przedsięwzięć,
- Zasady udzielania dofinansowania przez NFOŚiGW.

Podsumowanie

Najczęściej popełniane błędy

- Niespójność danych pomiędzy wnioskiem o dofinansowanie a załącznikami do wniosku,
- Nierzetelnie i niewiarygodnie udokumentowane założenia dla struktury przychodowo-kosztowej projektu – np. jeżeli przyjęte wartości/ceny wynikają z zawartych umów/listów intencyjnych dokumenty takie powinny być załączone do wniosku,
- Brak odpowiedniego, szczegółowego rozpisania kosztów jednostkowych realizacji inwestycji i eksploatacji – jeżeli przyjęte wartości/ceny wynikają z zawartych umów/listów intencyjnych dokumenty takie powinny być załączone do wniosku (np. ceny energii, substratów itp.),
- Brak szczegółowej analizy popytu, podaży i rynku (wg aktualnych uwarunkowań),
- Brak szczegółowej analizy ryzyka wraz z matrycą ryzyk i wskazaniem środków/działań zaradczych i zapobiegawczych,
- Brak aktywnego modelu finansowego,

Podsumowanie

Najczęściej popełniane błędy – cd

- Brak aktywnych arkuszy w modelu finansowym zawierających przyjęte założenia – brak stosownych obliczeń,
- Rozbieżności w danych finansowych pomiędzy poszczególnymi załącznikami (model finansowy, studium wykonalności, sprawozdania finansowe podmiotu za 3 lata wstecz).
- Brak uwzględnienia w dokumentacji aplikacyjnej wszystkich wymagań NFOŚiGW wskazanych w dokumentach takich jak m.in.: Program priorytetowy, regulamin, wymagane załączniki, wytyczne (np. w zakresie kosztów kwalifikowanych, itd.), Metodyki oceny finansowej wniosku, Instrukcji sporządzania studium wykonalności, treść pomocy kontekstowej w generatorze wniosków.

Podsumowanie

Najczęściej popełniane błędy – cd

- Brak lub niewłaściwe udokumentowanie źródeł finansowania przedsięwzięcia:
 - ✓ w przypadku projektów project finance brak uwzględnienia wymogu dot. udziału środków własnych (min. 15% kosztów kwalifikowanych przedsięwzięcia) wniesionego w postaci udziału kapitału zakładowego pokrytego wkładem pieniężnym (z zastrzeżeniem, że środki własne nie obejmują: kredytów bankowych, emisji obligacji, pożyczek właścicielskich, pożyczek udzielonych przez inne podmioty itp.),
 - ✓ brak wskazania i udokumentowania posiadania środków na finansowanie podatku VAT do czasu jego zwrotu,
 - ✓ w przypadku pożyczek (tzw. podporządkowanych, właścicielskich od udziałowca, czy od podmiotu powiązanego) brak przedstawienia sytuacji finansowej podmiotu udzielającego pożyczki za okres 3 lat wstecz (brak potwierdzenia możliwości dysponowania odpowiednimi środkami na udzielenie pożyczki).



Dziękuję za uwagę

ZAPRASZAMY NA:



www.nfosigw.gov.pl  NFOŚiGW Narodowy  Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej